

THE NATIONAL COMMERCIAL BANK

(A Saudi Joint Stock Company)

Financial Statements for the year ended
31 December 1999 and Auditors' Report



Ernst & Young

P.O. Box 1994
Jeddah 21441
Saudi Arabia

El Sayed El Ayouty & Co.

Member of Moore Stephens International Limited
Certified Public Accountants
P.O. Box 780
Jeddah 21421
Saudi Arabia

AUDITORS' REPORT

To the Shareholders of The National Commercial Bank:

We have audited the balance sheet of The National Commercial Bank (the "Bank") (A Saudi Joint Stock Company) as at 31 December 1999 and the related statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, including the related notes. These financial statements, which have been derived from computerised accounting records maintained in Arabic in the Kingdom of Saudi Arabia, are the responsibility of the Bank's management and have been prepared by them in accordance with the provisions of the Regulations for Companies and the Banking Control Law and submitted to us together with all the information and explanations which we required. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable degree of assurance to enable us to express an opinion on the financial statements.

In our opinion, the financial statements taken as a whole:

- i) present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as of 31 December 1999 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the Accounting Standards for Commercial Banks issued by the Saudi Arabian Monetary Agency and with International Accounting Standards; and
- ii) comply with the requirements of the Regulations for Companies, the Banking Control Law and the Bank's Articles of Association with respect to the preparation and presentation of financial statements.

For Ernst & Young



Dr. Abdullah Abdulrahman Baeshen
Registration No. 66

18 Safar 1424 H
Corresponding to: 20 April 2003

Jeddah



For El Sayed El Ayouty & Co.

Certified Public Accountants



Mohammed El Ayouty
Registration No. 211



The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 1999

	<u>Note</u>	<u>1999</u> <u>SR '000</u>	<u>1998</u> <u>SR '000</u>
ASSETS			
Cash and balances with SAMA	3	3,818,028	2,900,493
Due from banks	4	10,733,471	7,698,215
Trading securities	5	1,841,436	1,462,027
Loans and advances, net	6	34,669,491	56,630,836
Investment securities, net	7	30,465,110	19,178,481
Fixed assets, net	8	1,628,387	1,693,792
Other real estate, net	9	1,630,677	1,367,988
Other assets	10	2,205,713	1,998,706
TOTAL ASSETS		86,992,313	92,930,538
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
LIABILITIES			
Customers' deposits	11	67,982,411	65,743,653
Due to banks	12	13,841,219	15,998,878
Other liabilities	13	2,597,874	3,160,356
Total liabilities		84,421,504	84,902,887
SHAREHOLDERS' EQUITY			
Share capital	14	6,000,000	6,000,000
Statutory reserve	15	2,031,462	2,027,192
(Accumulated losses) retained earnings		(5,460,653)	459
Total shareholders' equity		2,570,809	8,027,651
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		86,992,313	92,930,538
CONTRA ACCOUNTS	16-2	58,720,940	89,488,848

The accompanying notes 1 to 27 form an integral part of these financial statements.

**STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 1999**

	<u>Note</u>	<u>1999 SR '000</u>	<u>1998 SR '000</u>
OPERATING INCOME			
Special commission income		3,430,909	4,300,565
Gain on foreign exchange		137,064	110,616
Gain on trading securities		66,330	106,312
Income from investment securities		1,647,839	1,109,191
Income from other real estate	17	13,364	26,134
Fees and income from banking services		482,771	448,534
Total operating income		<u>5,778,277</u>	<u>6,101,352</u>
OPERATING EXPENSES			
Special commission expense		2,795,839	2,905,642
Provision for possible credit losses	6	6,567,703	646,802
Salaries and other staff related costs		865,546	865,566
Rent and premises related costs		115,759	100,305
Directors' fees and remuneration		1,735	1,745
Depreciation of fixed assets and other real estate	8, 9	180,221	172,663
Other general and administrative expenses		368,505	424,985
Total operating expenses		<u>10,895,308</u>	<u>5,117,708</u>
NET OPERATING (LOSS) INCOME		<u>(5,117,031)</u>	<u>983,644</u>
OTHER (EXPENSES) INCOME			
Other (expenses) income, net	18	(316,492)	119,447
Donations and charitable contributions		(25,524)	(41,104)
Total other (expenses) income		<u>(342,016)</u>	<u>78,343</u>
NET (LOSS) INCOME FOR THE YEAR		<u>(5,459,047)</u>	<u>1,061,987</u>
(LOSS)/EARNINGS PER SHARE		<u>SR (91.0)</u>	<u>SR 17.7</u>

The accompanying notes 1 to 27 form an integral part of these financial statements.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 1999

				(Accumulated losses)
	Note	Share capital SR '000	Statutory reserve SR '000	retained earnings SR '000
1999				
Balance as at 1 January 1999		6,000,000	2,027,192	459
Transfer to statutory reserve - Lebanon branch	15	-	4,270	(2,065)
Net loss for the year		-	-	(5,459,047)
Balance at 31 December 1999		6,000,000	2,031,462	(5,460,653)
1998				
Balance as at 1 January 1998		6,000,000	1,761,695	25,061
Net income for the year		-	-	1,061,987
Transfer to statutory reserve	15	-	265,497	(265,497)
Proposed dividend and zakat		-	-	(821,092)
Balance at 31 December 1998		6,000,000	2,027,192	459

The accompanying notes 1 to 27 form an integral part of these financial statements.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 1999

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Net (loss) income for the year	(5,459,047)	1,061,987
Adjustments to reconcile net (loss) income to net cash from operating activities:		
Depreciation of fixed assets and other real estate	180,221	172,663
Loss (gain) on disposal of fixed assets and adjustments	1,549	(31,828)
	<u>(5,277,277)</u>	<u>1,202,822</u>
Net (increase) decrease in operating assets:		
Due from banks	(3,035,256)	6,446,568
Trading securities	(379,409)	(141,527)
Loans and advances -- net	21,961,345	(10,340,727)
Other real estate - net	(272,555)	(345,510)
Other assets	(207,007)	235,010
Net increase (decrease) in operating liabilities:		
Customers' deposits	2,238,758	3,814,468
Due to banks	(2,157,659)	2,079,443
Other liabilities	234,723	(165,626)
Net cash from operating activities	<u>13,105,663</u>	<u>2,784,921</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Net increase in investment securities	(11,286,629)	(2,315,377)
Purchase of fixed assets	(112,251)	(179,679)
Proceeds from disposal of fixed assets	5,752	11,468
Net cash used in investing activities	<u>(11,393,128)</u>	<u>(2,483,588)</u>
CASH FLOWS USED IN FINANCING ACTIVITIES		
Dividends paid	(795,000)	(300,000)
Net increase in cash and balances with SAMA	917,535	1,333
Cash and balances with SAMA at beginning of the year	2,900,493	2,899,160
CASH AND BALANCES WITH SAMA AT END OF THE YEAR	<u><u>3,818,028</u></u>	<u><u>2,900,493</u></u>

The accompanying notes 1 to 27 form an integral part of these financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 1999

1. GENERAL

The National Commercial Bank (the Bank) is a Saudi Joint Stock Company formed pursuant to Cabinet Resolution No. 186 on 22 Dhul Qida 1417 H (30 March 1997) and Royal Decree No. M/19 on 23 Dhul Qida 1417 H (31 March 1997) approving the Bank's conversion from a General Partnership to a Saudi Joint Stock Company. The Bank commenced business as a partnership under registration certificate authenticated by a Royal Decree on 28 Rajab 1369 H (15 May 1950) and registered under commercial registration No. 4030001588 issued on 27 Dhul Hijjah 1376 H (24 July 1957). The Bank initiated business in the name of "The National Commercial Bank" under Royal Decree No. 3737 on 20 Rabi Thani 1373 H (26 December 1953). The date of 1 July 1997 was determined to be the effective date of the Bank's conversion from a General Partnership to a Saudi Joint Stock Company.

The objective of the Bank is to provide a full range of banking services. The Bank operates through 245 branches (1998: 245 branches) in the Kingdom of Saudi Arabia and 2 overseas branches (Lebanon and Bahrain). Total number of Bank staff stands at 4,110 as at the end of 1999 (1998: 4,339 staff).

The Bank has a 60% ownership interest in a subsidiary, the Commercial Real Estate Markets Company, which is a Limited Liability Company registered in the Kingdom of Saudi Arabia under commercial registration number 4030073863 dated 5 Rabi Thani 1411 H (24 October 1990). The company is engaged in owning, maintaining and managing the Jamjoom Centre in Jeddah.

The Bank provides Islamic financing products including, inter alia, murabaha, musharaka, mudaraba, bai al-salam, istisna'a in accordance with Shariah rules. These products, which are supervised by an independent Shariah board, are included in loans and advances.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

2-a) Regulatory

The Bank follows the Accounting Standards for Commercial Bank's issued by the Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA) and the International Accounting Standards. The Bank financial statements comply with the Banking Control Law and the Regulations for Companies in the Kingdom of Saudi Arabia.

2-b) Accounting convention

The financial statements are prepared under the historical cost convention on the accrual basis of accounting.

2-c) Trading and investment securities portfolios

The Bank maintains two separate and distinct securities portfolios, namely "trading securities" and "investment securities". The classification between the two portfolios is designated by the Bank's management at the time of purchase and no transfers are made between them after such date unless the Bank's management has justifications for such transfers.

2-c-1) Trading securities

Trading securities are recorded at cost of acquisition at the date of purchase and are marked to market at the balance sheet date. Realized and unrealized gains or losses are included in income from operations. Yield from these securities is classified as other income (expenses).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

2-c-2) Investment securities

A subsidiary is a company in which the Bank has, directly or indirectly, a long-term investment comprising an interest of more than 50% in the voting capital and/or over which it exerts permanent control. Where the Bank does not have effective control but has significant influence, the investment in a subsidiary is accounted for under the equity method and the financial statements include the appropriate share of the subsidiary's results, reserves and accumulated losses based on its latest available financial statements.

Investment securities are stated in the balance sheet at cost adjusted for amortisation of premiums and accretion of discounts, when applicable, net of provision for any permanent decline in value.

Amortisation and accretion are computed using the straight-line method over the remaining period to maturity. The amortised premium and discount and the income earned by the Bank on these securities are included in operating income.

In the case of a permanent diminution in the value of any individual security, a provision is made for the amount of the diminution. Such provision, as well as gains and losses arising on disposal of investment securities, are classified as other income (expenses).

2-d) Provision for losses against loans and advances

Provision is made against specific loans and advances following a study of the portfolios that takes into account the recoverability of those debts and the general economic conditions. The amount provided during the year is included in operating expenses.

Loans and advances are written off only in circumstances where all possible means of recovery have been exhausted and after taking into account tangible collateral and guarantees provided in respect of such loans.

Loans and advances are stated in the balance sheet net of the provision for losses against loans and advances and accumulated commission in suspense.

2-e) Fixed assets

Fixed assets are stated in the balance sheet at cost net of accumulated depreciation.

Freehold land is not depreciated. The cost of other fixed assets is depreciated using the straight-line method over their expected useful lives, based on the following annual percentage rates:

Freehold buildings	2.5%
Furniture, vehicles and equipment	10% to 25%
Leasehold buildings	over the lease period

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

2-f) Other real estate

The Bank occasionally acquires real estate against settlement of overdue loans and advances. Such real estate is recorded at the lower of fair market value of the acquired real estate or the current value of the outstanding loan or advance at the settlement date.

Other real estate is valued periodically by independent appraisers. The unrealised losses on revaluation of other real estate and gains and losses on disposal are included in operating income and expenses.

The cost of buildings included under other real estate is depreciated using the straight-line method at an annual rate of 2.5%.

Other real estate is stated in the balance sheet net of accumulated depreciation and provision for decline in book value.

2-g) Income recognition

Income and expenses are recognized on an accrual basis. However, income on loans and advances classified as non-performing is recognized on a cash basis until the loan or advance is reclassified as performing whereupon the recognition of income reverts to an accrual basis.

Income from Islamic products is recognized on an accrual basis except for income from musharakah deals which is recognized on a cash basis due to the difficulty of determining the income stream with reasonable certainty.

2-h) Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are translated into Saudi Riyals at the exchange rates prevailing on the dates of the transactions. Assets and liabilities in foreign currencies at the balance sheet date are translated into Saudi Riyals at the rates of exchange prevailing at that date.

Realized and unrealized gains and losses on exchange are included in operating income.

Translation exchange differences, if material, relating to foreign branches are recorded as a separate component of shareholders' funds.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

2-i) Financial instruments

Financial instruments include both on and off-balance sheet instruments.

2-i-1 On-balance sheet financial instruments

On-balance sheet financial instruments comprise cash and balances with SAMA, due from banks, trading securities, loans and advances, investment securities, certain other assets, customer deposits, due to banks and certain other liabilities.

The fair values of on-balance sheet financial instruments, except for investment securities and loans and advances, are not significantly different from the carrying values included in the financial statements. The estimated fair value of the investment securities is based on quoted market prices when available, or pricing models in the case of certain fixed rate bonds and estimated fair values for non-quoted securities. It is not practical to determine the fair value of loans and advances to customers with sufficient reliability.

The maximum credit risk from on-balance sheet financial instruments is equal to the carrying value disclosed in the financial statements excluding fair values of collateral received.

2-i-2 Off-balance sheet financial instruments (contra accounts)

Off-balance sheet financial instruments comprise letters of credit, letters of guarantee, irrevocable commitment to extend credit, commitments to purchase and sell foreign currencies, interest rate and foreign currency related swaps, forward rate agreements, interest rate and foreign currency options and futures. The notional amounts of these off-balance financial instruments are included in the contra accounts in the balance sheet.

The Bank enters into forward and future transactions, swaps and options to hedge the risks accompanying the management of its assets and liabilities and for trading purposes. Off-balance sheet trading financial instruments include transactions also undertaken to service customer needs.

Forward foreign exchange contracts are recorded in Saudi Riyals at the spot rates prevailing at the deal date. Premiums and discounts on forward foreign exchange contracts are amortised or accredited on a straight-line basis over the period of the contract. Contracts outstanding at the balance sheet date are valued at the spot exchange rate prevailing at that date. Realised and unrealised gains and losses on exchange are included in operating income.

Off-balance sheet non-trading financial instruments concluded to hedge asset and liability risks are accounted for on the same basis adopted in respect of the items being hedged. Commission income/expense from such instruments is included in operating income.

Off-balance sheet trading financial instruments are marked to market; realised and unrealised gains or losses are included in operating income.

The fair value of off-balance sheet financial instruments is determined on the basis of market values.

The maximum credit risk from off-balance sheet financial instruments is substantially less than the carrying values in the balance sheet excluding fair values of collateral received.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

i) Financial instruments (continued)

2-i-3 Offsetting of financial assets and liabilities

Financial assets and liabilities are offset and reported net in the accompanying balance sheet when a legally enforceable right to set off the amounts exists or when the Bank intends to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

2-i-4 Risk management

The Bank's management controls risks associated with financial instruments by hedging risk exposures, avoiding undue concentration of risk and setting requirements for collateral to mitigate credit risks.

2-j) Employees end of service indemnity

End of service indemnity payable to the employees of the Bank are provided for in accordance with the guidelines set by the Saudi Arabian Labour and Workmen Law and is included in other liabilities.

2-k) Zakat

Zakat is the liability of the shareholders and is paid by the Bank on their behalf. Zakat is computed in accordance with the Regulations of the Department of Zakat and Income Tax based on the financial statements as at end of the year and is charged to the retained earnings.

3. CASH AND BALANCES WITH SAMA

	1999	1998
	<u>SR '000</u>	<u>SR '000</u>
Cash on hand	1,592,786	733,447
Balances with SAMA:		
Statutory deposit	2,174,991	2,161,048
Current accounts	50,251	5,998
Total cash and balances with SAMA	<u>3,818,028</u>	<u>2,900,493</u>

In accordance with Article (7) of the Banking Control Law, the Bank is required to maintain statutory deposit with SAMA at stipulated percentages of its call, time, savings and other deposits determined at the end of each Gregorian month.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

4. DUE FROM BANKS

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
a) Domestic		
Call and current accounts	336,728	301,654
Time deposits	1,608,650	635,600
	<u>1,945,378</u>	<u>937,254</u>
b) International		
Call and current accounts	523,834	640,198
Time deposits	8,264,259	6,120,763
	<u>8,788,093</u>	<u>6,760,961</u>
Total due from banks	<u><u>10,733,471</u></u>	<u><u>7,698,215</u></u>

5. TRADING SECURITIES

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
a) Domestic		
Mutual funds	62,107	131,096
Fixed rate Government bonds	-	150,101
	<u>62,107</u>	<u>281,197</u>
b) International		
Fixed rate Government bonds	18,750	-
Floating rate Government bonds	-	19,176
Fixed rate corporate bonds	83,610	28,787
Floating rate corporate bonds	527,904	67,492
Externally managed portfolios (shares, bonds and others)	1,149,065	1,065,375
	<u>1,779,329</u>	<u>1,180,830</u>
Total trading securities (at market value)	<u><u>1,841,436</u></u>	<u><u>1,462,027</u></u>

The cost of acquisition of trading securities as at 31 December 1999 amounted to SR 1,794 million (1998 - SR 1,449 million). The net unrealised gains on the trading portfolios resulting from marked to market valuation at the end of the year amounted to SR 47 million (1998 - SR 13 million).

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

6. LOANS AND ADVANCES, NET

6-1 Loans and advances comprise the following:

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
Loans and advances, gross	43,714,041	60,227,637
Provision for losses against loans and advances	(8,587,557)	(3,328,826)
Accumulated commission in suspense	(456,993)	(267,975)
Loans and advances – net	<u><u>34,669,491</u></u>	<u><u>56,630,836</u></u>

Gross non-performing loans and advances as at the year end, net of accumulated commission in suspense, amounted to SR 9,802 million (1998 - SR 5,816 million). The commission in suspense earned on non-performing loans and advances but not recognised as income during the year amounted to SR 230 million (1998 - SR 104 million). In addition to the above provision, the Bank holds tangible collateral and guarantees against certain loans and advances.

6-2 Breakdown of loans and advances, gross by major economic sector:

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
a) Domestic		
a-1) Private sector		
Real estate	864,140	1,787,279
Agriculture	192,229	61,977
Manufacturing	1,362,896	1,381,685
Trading	5,472,213	10,197,122
Services and contracting	8,137,232	16,858,205
Others	14,374,231	7,985,709
	<u>30,402,941</u>	<u>38,271,977</u>
a-2) Government, government agencies, quasi government and other public institutions	<u>11,917,784</u>	<u>20,999,170</u>
	<u><u>42,320,725</u></u>	<u><u>59,271,147</u></u>
b) International		
b-1) Private sector		
Others	394,683	235,320
b-2) Government, government agencies, quasi government and other public institutions	265,642	251,720
b-3) Banks	732,991	469,450
	<u>1,393,316</u>	<u>956,490</u>
Total loans and advances – gross	<u><u>43,714,041</u></u>	<u><u>60,227,637</u></u>

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

6. LOANS AND ADVANCES, NET (continued)

6-3 Movement in the provision for losses against loans and advances

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
Balance at beginning of the year	3,328,826	3,150,943
Net amounts written off	(361,181)	(772,900)
Additions during the year	6,019,238	655,247
Recoveries	(399,326)	(8,445)
Adjustments (surplus of commission in suspense)	-	303,981
Balance at end of the year	<u>8,587,557</u>	<u>3,328,826</u>
	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
Charge for the year in the statement of income:		
Additions during the year against loans and advances	6,019,238	655,247
Recoveries	(399,326)	(8,445)
	<u>5,619,912</u>	<u>646,802</u>
Provision against letters of guarantee (included in other liabilities)	422,884	-
Direct write offs	524,907	-
Total charge for the year	<u>6,567,703</u>	<u>646,802</u>

These financial statements were approved on 20 April 2003. Accordingly, consistent with the requirements of IAS 10 (Contingencies and Events Occurring After the Balance Sheet Date), any provisions that were determined to be necessary as a result of events occurring during the period from 31 December 1999 to the date of approval of the financial statements relating to loans and advances that existed at 31 December 1999 have been charged to the 1999 statement of income. Also, amounts recovered during the same mentioned period relating to provisions previously made were taken into account in the statement of income for the year ended 31 December 1999.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

7. INVESTMENT SECURITIES, NET	1999	1998
	<u>SR '000</u>	<u>SR '000</u>
a) Domestic		
Investment in a subsidiary	960,000	960,000
Bank's share of subsidiary's losses	(126,507)	(92,954)
Net investment in a subsidiary	833,493	867,046
Shares in companies	1,257,576	1,257,576
Mutual funds	24,858	65,832
Fixed rate Government bonds	15,504,908	7,314,497
Floating rate Government bonds	3,601,090	3,601,090
Fixed rate treasury bills	490,466	737,081
	<u>21,712,391</u>	<u>13,843,122</u>
b) International		
Shares	41,283	74,222
Mutual funds	111,652	-
Fixed rate treasury bills	293,791	218,659
Fixed rate Government bonds	2,732,258	396,750
Floating rate Government bonds	30,000	205,923
Fixed rate corporate bonds	142,342	126,112
Floating rate corporate bonds	3,117,729	3,325,082
Investments in Islamic products	2,442,828	1,132,963
	<u>8,911,883</u>	<u>5,479,711</u>
Total investment securities	30,624,274	19,322,833
Provision for diminution in book value	(159,164)	(144,352)
Total investment securities – net	<u><u>30,465,110</u></u>	<u><u>19,178,481</u></u>

The market/fair value of investment securities as at the balance sheet date amounted to SR 30,345 million (1998 - SR 18,930 million).

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

8. FIXED ASSETS, NET

	<u>Land</u> <u>SR '000</u>	<u>Buildings</u> <u>SR '000</u>	<u>Furniture,</u> <u>vehicles and</u> <u>equipment</u> <u>SR '000</u>	<u>Total</u> <u>SR '000</u>
Cost				
Balance at beginning of the year	379,422	1,536,011	881,210	2,796,643
Additions	800	40,700	70,751	112,251
Disposals	-	(735)	(15,439)	(16,174)
Balance at end of the year	<u>380,222</u>	<u>1,575,976</u>	<u>936,522</u>	<u>2,892,720</u>
Accumulated depreciation				
Balance at beginning of the year	-	493,834	609,017	1,102,851
Additions	-	57,998	112,357	170,355
Disposals	-	(36)	(8,837)	(8,873)
Balance at end of the year	<u>-</u>	<u>551,796</u>	<u>712,537</u>	<u>1,264,333</u>
Net book value at 31 December 1999	<u>380,222</u>	<u>1,024,180</u>	<u>223,985</u>	<u>1,628,387</u>
Net book value at 31 December 1998	<u>379,422</u>	<u>1,042,177</u>	<u>272,193</u>	<u>1,693,792</u>

9. OTHER REAL ESTATE, NET

	<u>1999</u> <u>SR '000</u>	<u>1998</u> <u>SR '000</u>
Cost:		
Cost as at 1 January	1,611,823	1,266,313
Additions	301,349	386,570
Disposals	(12,314)	(41,060)
Cost at 31 December	<u>1,900,858</u>	<u>1,611,823</u>
Accumulated depreciation:		
Balance as at 1 January	80,456	72,054
Charge for the year	9,866	8,402
Disposals	(278)	-
Balance as at 31 December	<u>90,044</u>	<u>80,456</u>
Net book value	<u>1,810,814</u>	<u>1,531,367</u>
Provision for unrealized revaluation losses	(180,137)	(163,379)
Total	<u>1,630,677</u>	<u>1,367,988</u>

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

10. OTHER ASSETS

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
Customers' liabilities on acceptances	822,998	1,107,595
Accrued commission receivable	708,381	452,725
Other	674,334	438,386
Total other assets	<u>2,205,713</u>	<u>1,998,706</u>

11. CUSTOMERS' DEPOSITS

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
a) Domestic		
Current and call accounts	26,505,784	26,289,974
Savings	456,703	530,311
Time deposits	14,097,177	14,910,545
Others	3,259,832	2,495,044
	<u>44,319,496</u>	<u>44,225,874</u>
b) International		
Current and call accounts	95,507	133,815
Savings	11,501	12,909
Time deposits	23,135,418	21,014,744
Others	7,152	12,596
	<u>23,249,578</u>	<u>21,174,064</u>
c) Accrued commission payable	<u>413,337</u>	<u>343,715</u>
Total customers' deposits	<u>67,982,411</u>	<u>65,743,653</u>

Customers' deposits include foreign currency deposits equivalent to SR 16,285 million (1998 - SR 18,421 million).

Customers' deposits include an amount of SR 3,435 million (1998 - SR 1,314 million) representing liabilities against the sale of fixed rate bonds with agreements to repurchase at fixed future dates.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

12. DUE TO BANKS

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
a) Domestic		
Current and call accounts	231,560	203,371
Time deposits	7,016,334	10,820,133
	<u>7,247,894</u>	<u>11,023,504</u>
b) Foreign branches of domestic banks		
Time deposits	75,000	281,250
c) International		
Current and call accounts	831,692	900,840
Time deposits	5,546,819	3,702,564
	<u>6,378,511</u>	<u>4,603,404</u>
d) Accrued commission payable	139,814	90,720
Total due to banks	<u>13,841,219</u>	<u>15,998,878</u>

Due to banks include an amount of SR 4,870 million (1998 - SR 1,526 million) representing liabilities against the sales of fixed rate bonds with agreements to repurchase at fixed future dates.

13. OTHER LIABILITIES

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
Acceptances outstanding	822,998	1,107,595
Proposed dividend	-	795,000
Zakat	-	26,092
Others	1,774,876	1,231,669
Total other liabilities	<u>2,597,874</u>	<u>3,160,356</u>

There is no Zakat liability for 1999 due to the negative Zakat base and the losses incurred during the year.

14. SHARE CAPITAL

The authorized, issued and fully paid share capital at 31 December 1999 consists of 60 million shares (1998 – 60 million shares) of SR 100 each, wholly owned by Saudi shareholders.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

15. STATUTORY RESERVE

In accordance with the Banking Control Law, a minimum of 25% of the annual net income (inclusive of overseas branches) is required to be transferred to a statutory reserve until this reserve equals the paid up share capital of the Bank. Pursuant to Lebanese Money and Credit Law, the Lebanon branch is required to transfer 10% of its annual net income to the statutory reserve. The amount transferred to statutory reserve of the Lebanon branch of SR 4.3 million includes SR 2.2 million representing reclassification from other liabilities. These reserves are not available for distribution under both laws.

16. FINANCIAL INSTRUMENTS

16-1 Commission rate risk

Commission rate risk is the uncertainty of future earnings resulting from fluctuations in commission rates. The risk arises when there is a mismatch between the assets and liabilities and off-balance sheet positions which are subject to commission rate adjustment within a specified period. The most important source of such rate risk is the Bank's lending, funding and investments activities, where fluctuations in commission rates are reflected in commission margins and earnings. The Bank also faces such rate risk in its trading portfolios, where rate changes may result in fluctuations in portfolios market values.

Commission rate gap is a common measure of rate risk. A positive gap occurs when more assets than liabilities are subject to rate changes during a prescribed period of time. A negative gap occurs when liabilities exceed assets during a prescribed period of time.

The commission rate gap position and term to maturity based on contractual maturity dates or re-pricing whichever is earlier for on and off-balance sheet financial instruments are as follows:

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

16. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

16-1 Commission rate risk (continued)

31 December 1999

	Commission Sensitive			Non-commission Sensitive	Total
	Within 3 Months SR '000	3 to 12 months SR '000	Over 1 Year SR '000	SR '000	SR '000
ASSETS					
Cash and balances with SAMA	-	-	-	3,818,028	3,818,028
Due from banks	8,711,237	1,632,103	-	390,131	10,733,471
Trading securities	1,064,000	84,000	489,607	203,829	1,841,436
Loans and advances, net	23,418,541	6,734,996	2,046,271	2,469,683	34,669,491
Investment securities, net	5,917,872	6,086,384	16,339,847	2,121,007	30,465,110
Fixed assets, net	-	-	-	1,628,387	1,628,387
Other real estate	-	-	-	1,630,677	1,630,677
Other assets	-	-	-	2,205,713	2,205,713
Total assets	39,111,650	14,537,483	18,875,725	14,467,455	86,992,313
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
Customers' deposits	24,502,593	13,298,800	5,947	30,175,071	67,982,411
Due to banks	9,234,803	3,956,766	-	649,650	13,841,219
Other liabilities	-	-	-	2,597,874	2,597,874
Shareholders' equity	-	-	-	2,570,809	2,570,809
Total liabilities and shareholders' Equity	33,737,396	17,255,566	5,947	35,993,404	86,992,313
On-balance sheet gap position	5,374,254	(2,718,083)	18,869,778	(21,525,949)	
Off-balance sheet gap position	(1,085,000)	1,809,000	(724,000)	-	
Total gap position	4,289,254	(909,083)	18,145,778	(21,525,949)	
Cumulative gap position	4,289,254	3,380,171	21,525,949	-	

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

16. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

16-1 Commission rate risk (continued)

31 December 1998

	Commission Sensitive			Non-commission sensitive	
	Within 3 Months SR '000	3 to 12 months SR '000	Over 1 Year SR '000	SR '000	Total SR '000
ASSETS					
Cash and balances with SAMA	-	-	-	2,900,493	2,900,493
Due from banks	4,185,288	2,911,717	-	601,210	7,698,215
Trading securities	29,992	656,602	360,963	414,470	1,462,027
Loans and advances, net	32,336,957	4,503,492	16,102,432	3,687,955	56,630,836
Investment securities, net	7,863,842	2,658,370	6,535,947	2,120,322	19,178,481
Fixed assets, net	-	-	-	1,693,792	1,693,792
Other real estate	-	-	-	1,367,988	1,367,988
Other assets	-	-	-	1,998,706	1,998,706
Total assets	44,416,079	10,730,181	22,999,342	14,784,936	92,930,538
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
Customers' deposits	23,252,184	13,373,243	-	29,118,226	65,743,653
Due to banks	10,841,665	4,081,365	-	1,075,848	15,998,878
Other liabilities	-	-	-	3,160,356	3,160,356
Shareholders' equity	-	-	-	8,027,651	8,027,651
Total liabilities and shareholders' equity	34,093,849	17,454,608	-	41,382,081	92,930,538
On-balance sheet gap position	10,322,230	(6,724,427)	22,999,342	(26,597,145)	
Off-balance sheet gap position	190,150	335,888	(526,038)	-	
Total gap position	10,512,380	(6,388,539)	22,473,304	(26,597,145)	
Cumulative gap position	10,512,380	4,123,841	26,597,145	-	

The off-balance sheet gap represents the net notional amounts of financial instruments, which are used to manage commission rate risk.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

16. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

16-1 Commission rate risk (continued)

The average effective commission rates for the main categories of assets and liabilities outstanding at 31 December 1999 excluding non-commission rate sensitive items are as follows:-

Assets

Due from Banks	6.39 %
Trading securities	6.95 %
Loans and advances	7.50 %
Investment securities	6.59 %

Liabilities

Customers deposits	6.16 %
Due to Banks	6.22 %

16-2 Off-balance sheet financial instruments (contra accounts)

Term to maturity for off-balance sheet items is as follows:

31 December 1999

	Within 3 months SR '000	3 to 12 months SR '000	Over 1 Year SR '000	Total SR '000
a) Contingent liabilities				
Letters of credit	2,560,107	1,187,709	659,401	4,407,217
Letters of guarantee / other guarantees	3,751,763	1,533,595	1,650,721	6,936,079
Commitments to extend credit (irrevocable)	-	1,435,970	32,160	1,468,130
	<u>6,311,870</u>	<u>4,157,274</u>	<u>2,342,282</u>	<u>12,811,426</u>
b) Forward foreign exchange contracts				
Purchases	980,420	8,235,430	6,471,163	15,687,013
Sales	2,016,944	9,715,939	5,812,861	17,545,744
	<u>2,997,364</u>	<u>17,951,369</u>	<u>12,284,024</u>	<u>33,232,757</u>
c) Derivatives				
Commission rate swap	4,018,951	3,148,109	1,093,750	8,260,810
Forward rate agreements	817,500	-	-	817,500
Futures	598,875	765,875	1,431,250	2,796,000
Currency options	802,447	-	-	802,447
	<u>6,237,773</u>	<u>3,913,984</u>	<u>2,525,000</u>	<u>12,676,757</u>
Total contra accounts	<u><u>15,547,007</u></u>	<u><u>26,022,627</u></u>	<u><u>17,151,306</u></u>	<u><u>58,720,940</u></u>

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

16. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

16-2 Off-balance sheet financial instruments (contra accounts)

31 December 1998

	Within 3 months SR '000	3 to 12 months SR '000	Over 1 Year SR '000	Total SR '000
a) Contingent liabilities				
Letters of credit	2,791,132	978,816	-	3,769,948
Letters of guarantee	2,713,013	2,280,112	2,498,318	7,491,443
Commitments to extend credit (irrevocable)	-	1,147,860	389,800	1,537,660
	<u>5,504,145</u>	<u>4,406,788</u>	<u>2,888,118</u>	<u>12,799,051</u>
b) Forward foreign exchange contracts				
Purchases	8,168,967	17,346,882	171,944	25,687,793
Sales	12,965,764	22,176,530	547,099	35,689,393
	<u>21,134,731</u>	<u>39,523,412</u>	<u>719,043</u>	<u>61,377,186</u>
c) Derivatives				
Commission rate swap	3,579,829	1,720,307	1,780,826	7,080,962
Futures	348,500	825,000	1,444,000	2,617,500
Currency options	4,014,559	1,599,590	-	5,614,149
	<u>7,942,888</u>	<u>4,144,897</u>	<u>3,224,826</u>	<u>15,312,611</u>
Total contra accounts	<u>34,581,764</u>	<u>48,075,097</u>	<u>6,831,987</u>	<u>89,488,848</u>

The maturities set out in the above table are based on contractual re-pricing or maturity dates, whichever is earlier.

The fair value of off-balance sheet financial instruments (contingent liabilities) is not significantly different from the book value.

In respect of the commitments for forward foreign exchange and derivative products, the amounts recorded are gross values and do not reflect the extent to which positions may offset one another. The amounts subject to market and credit risks are substantially smaller than the notional amounts.

Management does not anticipate any material loss as a result of these contingencies and commitments.

16-3 Foreign exchange position

The Bank had a net open foreign exchange position, principally in U.S. Dollars, of SR 4,431 million (1998 - SR 4,288 million).

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

17. INCOME FROM OTHER REAL ESTATE

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
(Loss) gain on sale of other real estate	(13)	221
Rental income	30,135	25,913
Decline in book value provided during the year	(16,758)	-
Total income from other real estate	13,364	26,134

18. OTHER (EXPENSES) INCOME, NET

	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
Gain on investment securities	20,488	11,675
Decline in the book value of investment portfolio	(11,132)	-
Bank's share in subsidiary's losses	(33,553)	-
(Loss) gain on disposal of fixed assets	(1,549)	299
Yield on trading securities	19,540	31,841
Others	(310,286)	75,632
Total other (expenses) income	(316,492)	119,447

19. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

During the ordinary course of business, the Bank transacts business with related parties on the same terms and conditions as other third parties. The balances from such dealings in the balance sheet are as follows:

<i>Related parties</i>	<i>Nature of transactions</i>	1999 <u>SR '000</u>	1998 <u>SR '000</u>
Board of Directors and senior management	Loans and advances	86,497	296,355
	Customers' deposits	35,465	325,365
	Contra accounts	65,122	53,830
Mutual funds	Trading securities	62,107	-
	Investment securities	24,858	-
	Customers' deposits	5,006,156	3,338,726

The income and expenses derived from dealings with related parties included in the statement of income are as follows:

<i>Related parties</i>	<i>Nature of transactions</i>	1999 <u>SR '000</u>
Board of Directors and senior management	Special commission income	20,574
	Special commission expense	4,946
Mutual funds	Gain on trading securities	4,301
	Special commission expense	363,641

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

20. INVESTMENT SERVICES

The Bank offers investment management services to its customers. These services include the management of a variety of mutual funds with assets totaling SR 19,244 million (1998 - SR 14,187 million) and include several funds which comply with *Shariah* rules and are subject to *Shariah* control on a regular basis. Some of these mutual funds are managed in association with external professional investment advisors. The Bank also manages private investment portfolios on behalf of customers. These funds and private portfolios are not included in the financial statements of the Bank.

21. MATURITIES OF ASSETS AND LIABILITIES

	1999		1998	
	Assets SR '000	Liabilities SR '000	Assets SR '000	Liabilities SR '000
Less than one month	18,255,290	53,114,601	26,494,310	59,343,970
One month to one year	23,356,075	28,703,082	34,368,051	22,398,561
One to five years	27,241,968	5,947	19,510,402	-
Over five years	12,674,203	-	7,497,289	-
	<u>81,527,536</u>	<u>81,823,630</u>	<u>87,870,052</u>	<u>81,742,531</u>

The above reflects the contractual maturities of the assets and liabilities, and accordingly does not represent the anticipated maturities based on the Bank's experience of retaining deposits and managing its liquidity. The maturity profile is monitored by the Bank's management on a daily basis to ensure adequate liquidity is maintained by the Bank to meet its obligations.

The above assets and liabilities do not include fixed assets, other real estate and other assets and liabilities due to the special nature of these accounts.

22. LEASE COMMITMENTS

Total future lease commitments under non-cancellable leases of the Bank's buildings expire on the residual term of the leases during:

	1999 SR '000	1998 SR '000
Less than one year	15,312	17,997
One to five years	20,401	17,619
Over five years	4,631	7,883
	<u>40,344</u>	<u>43,499</u>

23. YEAR 2000

The Bank incurred certain expenses during the year relating to modifications deemed necessary to deal with the compliance of computer systems to the Year 2000. All expenses relating to these costs were charged to the statement of income. The Bank's management is not expecting any such expenses in the future.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

24. SEGMENTAL INFORMATION

The Bank is organized into the following major business segments:

Retail banking - Provides banking services, including consumer lending, current accounts and investment management services to individuals and small sized business in addition to Islamic products in compliance with Shariah rules and supervised by the independent *Shariah* Board.

Corporate and treasury banking - Provides banking services including all conventional credit related products and Islamic financing products to medium and large establishments in addition to managing liquidity and market risk (local and international), carrying out investment and trading activities as well as providing a full range of products and services, including money market and foreign exchange, to the Bank's clients.

Others - Comprise Head Office accounts particularly management of a portfolio of equity holdings, other real estate, the statutory deposits and the Bank premises.

Special commission is credited/charged between segments on their balance sheet net surplus / deficit based on average commission rates prevailing on the local market.

Segmental information for the year ended 31 December 1999 is as follows:

	Retail banking SR '000	Corporate & Treasury SR '000	Others SR '000	Total SR '000
Total assets	8,517,743	72,554,499	5,920,071	86,992,313
Total liabilities	40,966,200	41,607,256	1,848,048	84,421,504
Total operating income	2,062,051	839,269	81,118	2,982,438
Net income before provision for losses against loans and advances	898,805	440,347	(230,496)	1,108,656
Povision for losses against loans and Advances				(6,567,703)
Net loss				(5,459,047)

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 1999

25. GEOGRAPHICAL DISTRIBUTION.

The geographical distribution is summarised as follows:

	Total assets SR '000	Total liabilities SR '000	Contra accounts SR '000	Total operating income net of special commission expense SR '000
Domestic	81,634,008	59,338,509	36,023,720	2,911,265
International (overseas branches)	5,358,305	25,082,995	22,697,220	71,173
Total	<u>86,992,313</u>	<u>84,421,504</u>	<u>58,720,940</u>	<u>2,982,438</u>

26. CONTINGENT LIABILITIES

A legal case was filed against the Bank for an amount of SR 310 million. This case is still under consideration by the Higher Court in Jeddah. In the opinion of the Bank's lawyers, the final outcome of this case is expected to be in the bank's favour. Accordingly, no provision has been made in these financial statements in respect thereof.

27. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The board of directors approved the financial statements on 20 April 2003.

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٢٤ - القطاعات المصرفية :

يتألف البنك من القطاعات المصرفية الرئيسية التالية :

١ - قطاع الأفراد : يقدم الخدمات المصرفية للأفراد و المؤسسات الصغيرة بما في ذلك الاقراض الشخصي والحسابات التجارية و خدمات ادارة الاستثمار بالإضافة إلى الخدمات الاسلامية وفقا للضوابط الشرعية والتي تشرف عليها هيئة رقابة شرعية مستقلة.

٢ - قطاع الشركات والخزينة : يقدم الخدمات المصرفية للشركات و المؤسسات المتوسطة و الكبيرة بما في ذلك كافة المنتجات الائتمانية التقليدية و الاسلامية بالإضافة إلى إدارة السيولة و مخاطر الأسواق (المحلية و العالمية) و يقوم بإدارة عمليات المناجرة و الاستثمار و تقديم كافة خدمات و منتجات الخزينة بما في ذلك عمليات أسواق المال و العملات لعملاء البنك.

٣ - أخرى : تشمل حسابات الإدارة العامة ومنها بصفة رئيسية ادارة محفظة الأسهم و المساهمات والعقارات الأخرى والودائع النظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي و اراضى ومباني البنك .

احتسبت العمولات الخاصة بين القطاعات على صافي فائض وعجز مراكزهم المالية على أساس أسعار التمويل الداخلى بين القطاعات .

يتلخص نشاط القطاعات المصرفية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ كالتالى :-

بآلاف الريالات السعودية

المجموع	أخرى	قطاع الشركات والخزينة	قطاع الأفراد	
٨٦,٩٩٢,٣١٣	٥,٩٢٠,٠٧١	٧٢,٥٥٤,٤٩٩	٨,٥١٧,٧٤٣	إجمالي الموجودات
٨٤,٤٢١,٥٠٤	١,٨٤٨,٠٤٨	٤١,٦٠٧,٢٥٦	٤٠,٩٦٦,٢٠٠	إجمالي المطلوبات
٢,٩٨٢,٤٣٨	٨١,١١٨	٨٣٩,٢٦٩	٢,٠٦٢,٠٥١	إجمالي دخل العمليات
				صافي الدخل قبل مخصص خسائر
١,١٠٨,٦٥٦	(٢٣٠,٤٩٦)	٤٤٠,٣٤٧	٨٩٨,٨٠٥	القروض والسلف
(٦,٥٦٧,٧٠٣)				مخصص خسائر القروض والسلف
(٥,٤٥٩,٠٤٧)				صافي الخسارة

٢٥ - التوزيع الجغرافي

يتلخص التوزيع الجغرافي كالتالى :-

بآلاف الريالات السعودية

داخل المملكة	٨١,٦٣٤,٠٠٨	٥٩,٣٣٨,٥٠٩	٣٦,٠٢٣,٧٢٠	دخل العمليات بعد خصم
خارج المملكة (فروع خارجية)	٥,٣٥٨,٣٠٥	٢٥,٠٨٢,٩٩٥	٢٢,٦٩٧,٢٢٠	مصاريف العمولات الخاصة
المجموع الكلي	٨٦,٩٩٢,٣١٣	٨٤,٤٢١,٥٠٤	٥٨,٧٢٠,٩٤٠	

٢٦ - التزامات محتملة

رفعت دعوى ضد البنك بمبلغ ٣١٠ مليون ريال سعودى وهذه الدعوى مازالت منظورة بالمحكمة الكبرى بجدة ، ووفقا لرأى محامى البنك من المتوقع ان النتيجة النهائية ستكون لصالح البنك ، بالتالى لم يتم تجنب مبالغ مقابل أي التزامات قد تنشأ نتيجة لهذه الدعوى .

٢٧ - اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية بتاريخ ٢٠ إبريل ٢٠٠٣ م .

البنك الأهلي التجاري(شركة مساهمة سعودية)إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م٢٠ - خدمات الاستثمار

يقدم البنك خدمات إدارة الاستثمار لعملائه من خلال صناديق استثمارية يبلغ إجمالي موجوداتها ١٩,٢٤٤ مليون ريال سعودي (١٩٩٨م: ١٤,١٨٧ مليون ريال سعودي) ، وتشمل صناديق استثمارية وفقاً للضوابط الشرعية التي تخضع لرقابة شرعية بصفة دورية . يدار بعض هذه الصناديق بالتعاون مع مستشاري استثمار متخصصين كما يدير البنك محافظ استثمارية خاصة نيابة عن العملاء .

لا تدرج هذه الصناديق والمحافظ في القوائم المالية للبنك .

٢١ - استحقاقات الموجودات والمطلوبات

١٩٩٨م		١٩٩٩م		
بآلاف الريالات السعودية		بآلاف الريالات السعودية		
المطلوبات	الموجودات	المطلوبات	الموجودات	
٥٩,٣٤٣,٩٧٠	٢٦,٤٩٤,٣١٠	٥٣,١١٤,٦٠١	١٨,٢٥٥,٢٩٠	أقل من شهر
٢٢,٣٩٨,٥٦١	٣٤,٣٦٨,٠٥١	٢٨,٧٠٣,٠٨٢	٢٣,٣٥٦,٠٧٥	من شهر الى سنة
—	١٩,٥١٠,٤٠٢	٥,٩٤٧	٢٧,٢٤١,٩٦٨	من سنة الى خمس سنوات
—	٧,٤٩٧,٢٨٩	—	١٢,٦٧٤,٢٠٣	أكثر من خمس سنوات
٨١,٧٤٢,٥٣١	٨٧,٨٧٠,٠٥٢	٨١,٨٢٣,٦٣٠	٨١,٥٢٧,٥٣٦	

تظهر البيانات أعلاه الاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات وبالتالي لا تمثل تواريخ الاستحقاق المتوقعة بناء على خبرة البنك في الاحتفاظ بالودائع وإدارة السيولة النقدية ، كما تقوم إدارة البنك يوميا بمراقبة الاستحقاقات للتأكد من توفر سيولة كافية لدى البنك للوفاء بالتزاماته .

لا تتضمن الموجودات والمطلوبات المبينة أعلاه الموجودات الثابتة والعقارات الأخرى والموجودات والمطلوبات الأخرى نظراً للطبيعة الخاصة لهذه الحسابات .

٢٢ - التزامات عقود الإيجار

بلغ مجموع التزامات الإيجارات المستقبلية بموجب عقود إيجار غير قابلة للإلغاء لمباني البنك والتي تنتهي بموجب الفترات المتبقية من العقود خلال :

١٩٩٨م		١٩٩٩م		
بآلاف الريالات السعودية		بآلاف الريالات السعودية		
١٧,٩٩٧	١٥,٣١٢			أقل من سنة
١٧,٦١٩	٢٠,٤٠١			سنة الى خمس سنوات
٧,٨٨٣	٤,٦٣١			أكثر من خمس سنوات
٤٣,٤٩٩	٤٠,٣٤٤			

٢٣ - عام ٢٠٠٠ م

تكبد البنك بعض المصاريف خلال العام وذلك فيما يتعلق بالتعديلات المطلوبة للتوافق مع متطلبات عام ٢٠٠٠ ميلادية والخاصة بالحاسب الآلي وقد تم تحميلها على قائمة الدخل . لا تتوقع إدارة البنك تكبد مثل هذه المصاريف مستقبلاً .

البنك الأهلي التجاري(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

١٨ - (مصاريف) إيرادات أخرى بالصافي

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١١,٦٧٥	٢٠,٤٨٨	مكاسب المحفظة الاستثمارية
-	(١١,١٣٢)	الانخفاض في القيمة الدفترية للمحفظة الاستثمارية
-	(٣٣,٥٥٣)	المحمل للسنة
٢٩٩	(١,٥٤٩)	حصة البنك في خسائر شركة تابعة
٣١,٨٤١	١٩,٥٤٠	(خسائر) مكاسب استبعاد موجودات ثابتة
٧٥,٦٣٢	(٣١٠,٢٨٦)	عائدات المحفظة التجارية
١١٩,٤٤٧	(٣١٦,٤٩٢)	أخرى
		مجموع (مصاريف) إيرادات أخرى

١٩ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

يقوم البنك ضمن دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع أطراف ذات علاقة بنفس شروط تعامله مع الجهات الأخرى. بلغت أرصدة هذه المعاملات بقائمة المركز المالي كما يلي :-

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	نوع المعاملات	الأطراف ذات العلاقة
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
٢٩٦,٣٥٥	٨٦,٤٩٧	قروض وسلف	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا
٣٢٥,٣٦٥	٣٥,٤٦٥	ودائع العملاء	
٥٣,٨٣٠	٦٥,١٢٢	حسابات نظامية	
-	٦٢,١٠٧	محفظة تجارية	صناديق الاستثمار
-	٢٤,٨٥٨	محفظة استثمارية	
٣,٣٣٨,٧٢٦	٥,٠٠٦,١٥٦	ودائع العملاء	

كما بلغت الإيرادات والمصروفات المتعلقة بمعاملات مع أطراف ذات علاقة بقائمة الدخل كما يلي :-

١٩٩٩ م	بآلاف الريالات السعودية	الأطراف ذات العلاقة
٢٠,٥٧٤	الدخل من العمولات الخاصة	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا
٤,٩٤٦	مصاريف العمولات الخاصة	
٤,٣٠١	مكاسب المحفظة التجارية	صناديق الاستثمار
٣٦٣,٦٤١	مصاريف العمولات الخاصة	

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٣١ ديسمبر ١٩٩٨ م

بآلاف الريالات السعودية				
المجموع	أكثر من سنة	من ٣ إلى ١٢ شهر	خلال ٣ شهور	
٣,٧٦٩,٩٤٨	—	٩٧٨,٨١٦	٢,٧٩١,١٣٢	أ — التزامات طارئة
٧,٤٩١,٤٤٣	٢,٤٩٨,٣١٨	٢,٢٨٠,١١٢	٢,٧١٣,٠١٣	اعتمادات مستندية
١,٥٣٧,٦٦٠	٣٨٩,٨٠٠	١,١٤٧,٨٦٠	—	خطابات ضمان
١٢,٧٩٩,٠٥١	٢,٨٨٨,١١٨	٤,٤٠٦,٧٨٨	٥,٥٠٤,١٤٥	تعهدات البنك لمنح ائتمان (غير قابلة للنقض)
٢٥,٦٨٧,٧٩٣	١٧١,٩٤٤	١٧,٣٤٦,٨٨٢	٨,١٦٨,٩٦٧	ب — عقود آجلة للعمليات الأجنبية
٣٥,٦٨٩,٣٩٣	٥٤٧,٠٩٩	٢٢,١٧٦,٥٣٠	١٢,٩٦٥,٧٦٤	شراء
٦١,٣٧٧,١٨٦	٧١٩,٠٤٣	٣٩,٥٢٣,٤١٢	٢١,١٣٤,٧٣١	بيع
٧,٠٨٠,٩٦٢	١,٧٨٠,٨٢٦	١,٧٢٠,٣٠٧	٣,٥٧٩,٨٢٩	ج — عقود مشتقات
٢,٦١٧,٥٠٠	١,٤٤٤,٠٠٠	٨٢٥,٠٠٠	٣٤٨,٥٠٠	مقايضة العملات
٥,٦١٤,١٤٩	—	١,٥٩٩,٥٩٠	٤,٠١٤,٥٥٩	مستقبلية
١٥,٣١٢,٦١١	٣,٢٢٤,٨٢٦	٤,١٤٤,٨٩٧	٧,٩٤٢,٨٨٨	اختيار عملات
٨٩,٤٨٨,٨٤٨	٦,٨٣١,٩٨٧	٤٨,٠٧٥,٠٩٧	٣٤,٥٨١,٧٦٤	مجموع الحسابات النظامية

إن الاستحقاقات الواردة في الجدول أعلاه مبنية على أساس الأسعار التعاقدية المعاد تسعيرها أو على أساس تواريخ الاستحقاق أيهما أقرب .

إن القيمة العادلة للأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي (التزامات طارئة) لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية .

أما بالنسبة لارتباطات العقود الآجلة للعملات الأجنبية وعقود المشتقات فإن المبالغ المدرجة هي إجمالية ولا تظهر المدى الذي يمكن فيه إجراء مقاصة بينها . كما أن المبالغ التي تخضع لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان تقل جوهرياً عن المبالغ الاسمية .

لا تتوقع الإدارة أية خسائر جوهرياً عن هذه الالتزامات والارتباطات .

١٦ — ٣ مركز العملات الأجنبية :

لقد بلغ صافي مركز العملات الأجنبية المفتوح (بشكل رئيسي في الدولار الأمريكي) مبلغ ٤,٤٣١ مليون ريال سعودي (عام ١٩٩٨ م : ٤,٢٨٨ مليون ريال سعودي) .

١٧ — إيرادات عقارات أخرى

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٢١	(١٣)	(خسائر) مكاسب بيع عقارات أخرى
٢٥,٩١٣	٣٠,١٣٥	إيجارات محصلة
—	(١٦,٧٥٨)	الانخفاض في القيمة الدفترية المحمل للسنة
٢٦,١٣٤	١٣,٣٦٤	مجموع إيرادات عقارات أخرى

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

فيما يلي تحليلًا بمتوسط أسعار العملات الفعلية عن الفئات الرئيسية للموجودات والمطلوبات القائمة في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م بعد استبعاد البنود غير الخاضعة لمخاطر أسعار العملات :-

الموجودات

أرصدة لدى البنوك	٦,٣٩ ٪
محفظة تجارية	٦,٩٥ ٪
قروض وسلف	٧,٥٠ ٪
محفظة استثمارية	٦,٥٩ ٪

المطلوبات

ودائع العملاء	٦,١٦ ٪
أرصدة للبنوك	٦,٢٢ ٪

١٦ - ٢ الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي (حسابات نظامية) :

فيما يلي تحليلًا بفترة الاستحقاق المتبقي للبنود خارج قائمة المركز المالي:-

٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

<u>بآلاف الريالات السعودية</u>				
المجموع	أكثر من سنة	من ٣ إلى ١٢ شهر	خلال ٣ شهور	
٤,٤٠٧,٢١٧	٦٥٩,٤٠١	١,١٨٧,٧٠٩	٢,٥٦٠,١٠٧	أ - التزامات طارئة
٦,٩٣٦,٠٧٩	١,٦٥٠,٧٢١	١,٥٣٣,٥٩٥	٣,٧٥١,٧٦٣	اعتمادات مستندية
١,٤٦٨,١٣٠	٣٢,١٦٠	١,٤٣٥,٩٧٠	-	خطابات ضمان / ضمانات أخرى
١٢,٨١١,٤٢٦	٢,٣٤٢,٢٨٢	٤,١٥٧,٢٧٤	٦,٣١١,٨٧٠	تعهدات البنك لمنح ائتمان (غير قابلة للنقض)
١٥,٦٨٧,٠١٣	٦,٤٧١,١٦٣	٨,٢٣٥,٤٣٠	٩٨٠,٤٢٠	ب - عقود اجلة للعملات الأجنبية
١٧,٥٤٥,٧٤٤	٥,٨١٢,٨٦١	٩,٧١٥,٩٣٩	٢,٠١٦,٩٤٤	شراء
٣٣,٢٣٢,٧٥٧	١٢,٢٨٤,٠٢٤	١٧,٩٥١,٣٦٩	٢,٩٩٧,٣٦٤	بيع
٨,٢٦٠,٨١٠	١,٠٩٣,٧٥٠	٣,١٤٨,١٠٩	٤,٠١٨,٩٥١	ج - عقود مشتقات
٨١٧,٥٠٠	-	-	٨١٧,٥٠٠	مقايضة العملات
٢,٧٩٦,٠٠٠	١,٤٣١,٢٥٠	٧٦٥,٨٧٥	٥٩٨,٨٧٥	اتفاقيات السعر الأجل
٨٠٢,٤٤٧	-	-	٨٠٢,٤٤٧	مستقبلية
١٢,٦٧٦,٧٥٧	٢,٥٢٥,٠٠٠	٣,٩١٣,٩٨٤	٦,٢٣٧,٧٧٣	اختيار عملات
٥٨,٧٢٠,٩٤٠	١٧,١٥١,٣٠٦	٢٦,٠٢٢,٦٢٧	١٥,٥٤٧,٠٠٧	مجموع الحسابات النظامية

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

بالآلاف الريالات السعودية				
خاضعة لمخاطر أسعار العملات				
المجموع	غير خاضعة لمخاطر أسعار العملات	أكثر من سنة	خلال ١٢ - ٣ شهر	خلال ٣ شهور
٣,٨١٨,٠٢٨	٣,٨١٨,٠٢٨	—	—	—
١٠,٧٣٣,٤٧١	٣٩٠,١٣١	—	١,٦٣٢,١٠٣	٨,٧١١,٢٣٧
١,٨٤١,٤٣٦	٢٠٣,٨٢٩	٤٨٩,٦٠٧	٨٤,٠٠٠	١,٠٦٤,٠٠٠
٣٤,٦٦٩,٤٩١	٢,٤٦٩,٦٨٣	٢,٠٤٦,٢٧١	٦,٧٣٤,٩٩٦	٢٣,٤١٨,٥٤١
٣٠,٤٦٥,١١٠	٢,١٢١,٠٠٧	١٦,٣٣٩,٨٤٧	٦,٠٨٦,٣٨٤	٥,٩١٧,٨٧٢
١,٦٢٨,٣٨٧	١,٦٢٨,٣٨٧	—	—	—
١,٦٣٠,٦٧٧	١,٦٣٠,٦٧٧	—	—	—
٢,٢٠٥,٧١٣	٢,٢٠٥,٧١٣	—	—	—
٨٦,٩٩٢,٣١٣	١٤,٤٦٧,٤٥٥	١٨,٨٧٥,٧٢٥	١٤,٥٣٧,٤٨٣	٣٩,١١١,٦٥٠
٦٧,٩٨٢,٤١١	٣٠,١٧٥,٠٧١	٥,٩٤٧	١٣,٢٩٨,٨٠٠	٢٤,٥٠٢,٥٩٣
١٣,٨٤١,٢١٩	٦٤٩,٦٥٠	—	٣,٩٥٦,٧٦٦	٩,٢٣٤,٨٠٣
٢,٥٩٧,٨٧٤	٢,٥٩٧,٨٧٤	—	—	—
٢,٥٧٠,٨٠٩	٢,٥٧٠,٨٠٩	—	—	—
٨٦,٩٩٢,٣١٣	٣٥,٩٩٣,٤٠٤	٥,٩٤٧	١٧,٢٥٥,٥٦٦	٣٣,٧٣٧,٣٩٦
	(٢١,٥٢٥,٩٤٩)	١٨,٨٦٩,٧٧٨	(٢,٧١٨,٠٨٣)	٥,٣٧٤,٢٥٤
	—	(٧٢٤,٠٠٠)	١,٨٠٩,٠٠٠	(١,٠٨٥,٠٠٠)
	(٢١,٥٢٥,٩٤٩)	١٨,١٤٥,٧٧٨	(٩٠٩,٠٨٣)	٤,٢٨٩,٢٥٤
	—	٢١,٥٢٥,٩٤٩	٣,٣٨٠,١٧١	٤,٢٨٩,٢٥٤

الموجودات
نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
أرصدة لدى البنوك
محفظة تجارية
قروض وسلف بالصافي
محفظة استثمارية بالصافي
موجودات ثابتة بالصافي
عقارات أخرى بالصافي
موجودات أخرى
مجموع الموجودات
مطلوبات وحقوق المساهمين
ودائع العملاء
أرصدة للبنوك
مطلوبات أخرى
حقوق المساهمين
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
الفجوة في بنود داخل قائمة المركز المالي
الفجوة في بنود خارج قائمة المركز المالي
صافي الفجوة
الموقف التراكمي للفجوة

٣١ ديسمبر ١٩٩٨ م

بالآلاف الريالات السعودية				
خاضعة لمخاطر أسعار العملات				
المجموع	غير خاضعة لمخاطر أسعار العملات	أكثر من سنة	خلال ١٢ - ٣ شهر	خلال ٣ شهور
٢,٩٠٠,٤٩٣	٢,٩٠٠,٤٩٣	—	—	—
٧,٦٩٨,٢١٥	٦٠١,٢١٠	—	٢,٩١١,٧١٧	٤,١٨٥,٢٨٨
١,٤٦٢,٠٢٧	٤١٤,٤٧٠	٣٦٠,٩٦٣	٦٥٦,٦٠٢	٢٩,٩٩٢
٥٦,٦٣٠,٨٣٦	٣,٦٨٧,٩٥٥	١٦,١٠٢,٤٣٢	٤,٥٠٣,٤٩٢	٣٢,٣٣٦,٩٥٧
١٩,١٧٨,٤٨١	٢,١٢٠,٣٢٢	٦,٥٣٥,٩٤٧	٢,٦٥٨,٣٧٠	٧,٦٦٣,٨٤٢
١,٦٩٣,٧٩٢	١,٦٩٣,٧٩٢	—	—	—
١,٣٦٧,٩٨٨	١,٣٦٧,٩٨٨	—	—	—
١,٩٩٨,٧٠٦	١,٩٩٨,٧٠٦	—	—	—
٩٢,٩٣٠,٥٣٨	١٤,٧٨٤,٩٣٦	٢٢,٩٩٩,٣٤٢	١٠,٧٣٠,١٨١	٤٤,٤١٦,٠٧٩
٦٥,٧٤٣,٦٥٣	٢٩,١١٨,٢٢٦	—	١٣,٣٧٣,٢٤٣	٢٣,٢٥٢,١٨٤
١٥,٩٩٨,٨٧٨	١,٠٧٥,٨٤٨	—	٤,٠٨١,٣٦٥	١٠,٨٤١,٦٦٥
٣,١٦٠,٣٥٦	٣,١٦٠,٣٥٦	—	—	—
٨,٠٢٧,٦٥١	٨,٠٢٧,٦٥١	—	—	—
٩٢,٩٣٠,٥٣٨	٤١,٣٨٢,٠٨١	—	١٧,٤٥٤,٦٠٨	٣٤,٠٩٣,٨٤٩
	(٢٦,٥٩٧,١٤٥)	٢٢,٩٩٩,٣٤٢	(٦,٧٢٤,٤٢٧)	١٠,٣٢٢,٢٣٠
	—	(٥٢٦,٠٣٨)	٣٣٥,٨٨٨	١٩٠,١٥٠
	(٢٦,٥٩٧,١٤٥)	٢٢,٤٧٣,٣٠٤	(٦,٣٨٨,٥٣٩)	١٠,٥١٢,٣٨٠
	—	٢٦,٥٩٧,١٤٥	٤,١٢٣,٨٤١	١٠,٥١٢,٣٨٠

الموجودات
نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
أرصدة لدى البنوك
محفظة تجارية
قروض وسلف بالصافي
محفظة استثمارية بالصافي
موجودات ثابتة بالصافي
عقارات أخرى بالصافي
موجودات أخرى
مجموع الموجودات
مطلوبات وحقوق المساهمين
ودائع العملاء
أرصدة للبنوك
مطلوبات أخرى
حقوق المساهمين
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
الفجوة في بنود داخل قائمة المركز المالي
الفجوة في بنود خارج قائمة المركز المالي
صافي الفجوة
الموقف التراكمي للفجوة

إن الفجوة لبنود خارج قائمة المركز المالي تمثل صافي القيمة الاسمية للأدوات المالية التي تستعمل في إدارة أخطار أسعار العملات.

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

١٤ - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م من ٦٠ مليون سهم (١٩٩٨ م: ٦٠ مليون سهم) قيمة كل منها ١٠٠ ريال مملوكة بالكامل لمساهمين سعوديين .

١٥ - احتياطي نظامي

بمقتضى نظام مراقبة البنوك السعودي يتوجب ترحيل مالا يقل عن ٢٥% من صافى دخل السنة (شاملا الفروع الخارجية) الى الاحتياطي النظامي الى أن يساوى هذا الاحتياطي رأس المال المدفوع ، وبمقتضى احكام قانون النقد والتسليف اللبناني يتوجب على فرع لبنان تكوين احتياطي قانوني باقتطاع ١٠% من الارباح السنوية الصافية . المبلغ المحول الى الاحتياطي النظامي الخاص بفرع لبنان والبالغ ٤,٣ مليون ريال يتضمن مبلغ ٢,٢ مليون ريال يمثل إعادة تبويب من مطلوبات أخرى . هذه الاحتياطيات غير قابلة للتوزيع في كلا النظامين .

١٦ - الأدوات المالية

١٦-١ مخاطر أسعار العملات:

إن مخاطر أسعار العملات هو التفاوت في الإيرادات المستقبلية الناتجة عن التقلب في أسعار العملات .

تبرز مخاطر أسعار العملات عندما يكون هناك عدم توافق في الموجودات والمطلوبات ومراكز البنود خارج قائمة المركز المالي الخاضعة لتعديل معدلات العملات ضمن فترة زمنية محددة . إن أكثر البنود عرضة لمخاطر أسعار العملات هي الاقتراض والتمويل والأنشطة الاستثمارية حيث تنعكس التقلبات في أسعار العملات على هوامش العملات وبالتالي الربح . كذلك يواجه البنك هذه المخاطر في المحفظة التجارية التي يفتنيها حيث أن أي تغيير في أسعار العملات يؤدي الى تغيير القيمة السوقية لهذه المحفظة .

إن الفجوة (الفارق الزمني) في أسعار العملات هي إحدى المقاييس المتعارف عليها لمخاطر العملات . وتنشأ الفجوة الإيجابية عندما تزيد الموجودات الخاضعة لمخاطر أسعار العملات عن المطلوبات المثيلة لها في فترة زمنية معينة في حين تنشأ الفجوة السلبية عندما تزيد المطلوبات عن الموجودات خلال فترة زمنية معينة .

فيما يلي تفاصيل الفجوة الناتجة للأدوات المالية داخل وخارج قائمة المركز المالي بناء على المدة المتبقية من استحقاقاتها أو إعادة تعديل أسعارها حسب العقد أيهما أقرب :-

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

١٢ - أرصدة للبنوك

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		أ - داخل المملكة
		جارية وتحت الطلب
		لأجل
٢٠٣,٣٧١	٢٣١,٥٦٠	
١٠,٨٢٠,١٣٣	٧,٠١٦,٣٣٤	
١١,٠٢٣,٥٠٤	٧,٢٤٧,٨٩٤	
		ب - فروع أجنبية لبنوك محلية
		لأجل
		ج - خارج المملكة
		جارية وتحت الطلب
		لأجل
٩٠٠,٨٤٠	٨٣١,٦٩٢	
٣,٧٠٢,٥٦٤	٥,٥٤٦,٨١٩	
٤,٦٠٣,٤٠٤	٦,٣٧٨,٥١١	
٩٠,٧٢٠	١٣٩,٨١٤	
١٥,٩٩٨,٨٧٨	١٣,٨٤١,٢١٩	د - عمولات مستحقة
		مجموع أرصدة للبنوك

تشتمل أرصدة للبنوك على مبلغ ٤,٨٧٠ مليون ريال سعودي (١٩٩٨ م : ١,٥٢٦ مليون ريال سعودي) يمثل التزامات ناشئة عن سندات ذات عائد ثابت مبيعة باتفاقيات إعادة شرائها مستقبلاً في تواريخ محددة .

١٣ - مطلوبات أخرى

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		سحوبات مقبولة قائمة
		أرباح مقترح توزيعها
		زكاة شرعية مستحقة
		أخرى
١,١٠٧,٥٩٥	٨٢٢,٩٩٨	
٧٩٥,٠٠٠	-	
٢٦,٠٩٢	-	
١,٢٣١,٦٦٩	١,٧٧٤,٨٧٦	
٣,١٦٠,٣٥٦	٢,٥٩٧,٨٧٤	مجموع مطلوبات أخرى

لا يوجد التزام زكوي لعام ١٩٩٩ م نظراً لظهور الوعاء الزكوي بالسالب وتكبد خسائر للسنة .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

١٠ - موجودات أخرى

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,١٠٧,٥٩٥	٨٢٢,٩٩٨	التزامات العملاء مقابل سحوبات مقبولة
٤٥٢,٧٢٥	٧٠٨,٣٨١	عمولات مدينة مستحقة
٤٣٨,٣٨٦	٦٧٤,٣٣٤	أخرى
<u>١,٩٩٨,٧٠٦</u>	<u>٢,٢٠٥,٧١٣</u>	مجموع الموجودات الأخرى

١١ - ودائع العملاء

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٦,٢٨٩,٩٧٤	٢٦,٥٠٥,٧٨٤	أ - داخل المملكة
٥٣٠,٣١١	٤٥٦,٧٠٣	جارية وتحت الطلب
١٤,٩١٠,٥٤٥	١٤,٠٩٧,١٧٧	ادخار
٢,٤٩٥,٠٤٤	٣,٢٥٩,٨٣٢	لأجل
<u>٤٤,٢٢٥,٨٧٤</u>	<u>٤٤,٣١٩,٤٩٦</u>	أخرى
١٣٣,٨١٥	٩٥,٥٠٧	ب - خارج المملكة
١٢,٩٠٩	١١,٥٠١	جارية وتحت الطلب
٢١,٠١٤,٧٤٤	٢٣,١٣٥,٤١٨	ادخار
١٢,٥٩٦	٧,١٥٢	لأجل
<u>٢١,١٧٤,٠٦٤</u>	<u>٢٣,٢٤٩,٥٧٨</u>	أخرى
٣٤٣,٧١٥	٤١٣,٣٣٧	ج - عمولات مستحقة
<u>٦٥,٧٤٣,٦٥٣</u>	<u>٦٧,٩٨٢,٤١١</u>	مجموع ودائع العملاء

تتضمن ودائع العملاء ودائع بالعملة الأجنبية بما يعادل ١٦,٢٨٥ مليون ريال سعودي (١٩٩٨ م : ١٨,٤٢١ مليون ريال سعودي).
تشتمل ودائع العملاء على مبلغ ٣,٤٣٥ مليون ريال سعودي (١٩٩٨ م : ١,٣١٤ مليون ريال سعودي) يمثل التزامات ناشئة عن
سندات ذات عائد ثابت مبيعة باتفاقيات إعادة شرائها مستقبلاً في تواريخ محددة .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٨ - موجودات ثابتة بالصافي

أراضي	مباني	أثاث وسيارات ومعدات	الإجمالي	
بآلاف الريالات السعودية				التكلفة:
٣٧٩,٤٢٢	١,٥٣٦,٠١١	٨٨١,٢١٠	٢,٧٩٦,٦٤٣	التكلفة في ١ يناير ١٩٩٩ م
٨٠٠	٤٠,٧٠٠	٧٠,٧٥١	١١٢,٢٥١	إضافات
-	(٧٣٥)	(١٥,٤٣٩)	(١٦,١٧٤)	استبعادات
٣٨٠,٢٢٢	١,٥٧٥,٩٧٦	٩٣٦,٥٢٢	٢,٨٩٢,٧٢٠	التكلفة في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م
				مجمع الاستهلاك:
-	٤٩٣,٨٣٤	٦٠٩,٠١٧	١,١٠٢,٨٥١	الرصيد في ١ يناير ١٩٩٩ م
-	٥٧,٩٩٨	١١٢,٣٥٧	١٧٠,٣٥٥	إضافات
-	(٣٦)	(٨,٨٣٧)	(٨,٨٧٣)	استبعادات
-	٥٥١,٧٩٦	٧١٢,٥٣٧	١,٢٦٤,٣٣٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م
				صافي القيمة الدفترية :
٣٨٠,٢٢٢	١,٠٢٤,١٨٠	٢٢٣,٩٨٥	١,٦٢٨,٣٨٧	في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م
٣٧٩,٤٢٢	١,٠٤٢,١٧٧	٢٧٢,١٩٣	١,٦٩٣,٧٩٢	في ٣١ ديسمبر ١٩٩٨ م

٩ - عقارات أخرى - بالصافي

١٩٩٩ م	١٩٩٨ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	التكلفة :
١,٦١١,٨٢٣	١,٢٦٦,٣١٣	التكلفة في ١ يناير ١٩٩٩ م
٣٠١,٣٤٩	٣٨٦,٥٧٠	إضافات
(١٢,٣١٤)	(٤١,٠٦٠)	استبعادات
١,٩٠٠,٨٥٨	١,٦١١,٨٢٣	التكلفة في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م
		الإستهلاك المتراكم :
٨٠,٤٥٦	٧٢,٠٥٤	في ١ يناير ١٩٩٩ م
٩,٨٦٦	٨,٤٠٢	المحمل خلال السنة
(٢٧٨)	-	استبعادات
٩٠,٠٤٤	٨٠,٤٥٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م
		صافي القيمة الدفترية
١,٨١٠,٨١٤	١,٥٣١,٣٦٧	مخصص خسائر تقييم عقارات أخرى غير محققة
(١٨٠,١٣٧)	(١٦٣,٣٧٩)	الإجمالي
١,٦٣٠,٦٧٧	١,٣٦٧,٩٨٨	

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٦ - حركة مخصص خسائر القروض والسلف :

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣,١٥٠,٩٤٣	٣,٣٢٨,٨٢٦	الرصيد في بداية السنة
(٧٧٢,٩٠٠)	(٣٦١,١٨١)	مبالغ مشطوبة
٦٥٥,٢٤٧	٦,٠١٩,٢٣٨	مبالغ مجنبية خلال السنة
(٨,٤٤٥)	(٣٩٩,٣٢٦)	مبالغ مستردة
٣٠٣,٩٨١	-	تسويات (قائض العمولات المجمدة)
٣,٣٢٨,٨٢٦	٨,٥٨٧,٥٥٧	الرصيد في نهاية السنة
١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	المحمل للسنة بقائمة الدخل:
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٦٥٥,٢٤٧	٦,٠١٩,٢٣٨	مبالغ مجنبية خلال السنة مقابل قروض وسلف
(٨,٤٤٥)	(٣٩٩,٣٢٦)	مبالغ مستردة
٦٤٦,٨٠٢	٥,٦١٩,٩١٢	مخصص مقابل ضمانات (مدرج بالمطلوبات الأخرى)
-	٤٢٢,٨٨٤	ديون معدومة محملة مباشرة
-	٥٢٤,٩٠٧	اجمالي المخصص المحمل للسنة
٦٤٦,٨٠٢	٦,٥٦٧,٧٠٣	

تم اعتماد هذه القوائم المالية في ٢٠ إبريل ٢٠٠٣ م . بالتالي وتمشيا مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ١٠ (الأمور الطارئة والاحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية العمومية) فإن أي مخصصات اعتبرت ضرورية نتيجة لأحداث استحدثت خلال الفترة من ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م إلى تاريخ اعتماد القوائم المالية متعلقة بقروض وسلف كانت قائمة في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م قد تم تحميلها على قائمة الدخل في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م . وايضا فإن أي مبالغ مستردة خلال نفس الفترة المذكورة والمتعلقة بمخصصات مجنبية سابقا أخذت في الاعتبار في قائمة الدخل عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م .

٧ - محفظة استثمارية بالصافي

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٩٦٠,٠٠٠	٩٦٠,٠٠٠	أ - داخل المملكة
(٩٢,٩٥٤)	(١٢٦,٥٠٧)	الاستثمار في الشركة التابعة
٨٦٧,٠٤٦	٨٣٣,٤٩٣	حصة البنك في خسائر الشركة
١,٢٥٧,٥٧٦	١,٢٥٧,٥٧٦	صافي الاستثمار في الشركة التابعة
٦٥,٨٣٢	٢٤,٨٥٨	أسهم وحصص في شركات
٧,٣١٤,٤٩٧	١٥,٥٠٤,٩٠٨	صناديق استثمار
٣,٦٠١,٠٩٠	٣,٦٠١,٠٩٠	سندات حكومية ذات عائد ثابت
٧٣٧,٠٨١	٤٩٠,٤٦٦	سندات حكومية ذات عائد متغير
١٣,٨٤٣,١٢٢	٢١,٧١٢,٣٩١	أذون خزانة ذات عائد ثابت
٧٤,٢٢٢	٤١,٢٨٣	ب - خارج المملكة
-	١١١,٦٥٢	أسهم
٢١٨,٦٥٩	٢٩٣,٧٩١	صناديق استثمار
٣٩٦,٧٥٠	٢,٧٣٢,٢٥٨	أذون خزانة ذات عائد ثابت
٢٠٥,٩٢٣	٣٠,٠٠٠	سندات حكومية ذات عائد ثابت
١٢٦,١١٢	١٤٢,٣٤٢	سندات حكومية ذات عائد متغير
٣,٣٢٥,٠٨٢	٣,١١٧,٧٢٩	سندات تجارية ذات عائد ثابت
١,١٣٢,٩٦٣	٢,٤٤٢,٨٢٨	سندات تجارية ذات عائد متغير
٥,٤٧٩,٧١١	٨,٩١١,٨٨٣	استثمارات في منتجات إسلامية
١٩,٣٢٢,٨٣٣	٣٠,٦٢٤,٢٧٤	مجموع المحفظة الاستثمارية
(١٤٤,٣٥٢)	(١٥٩,١٦٤)	مبالغ مجنبية مقابل الانخفاض في القيمة الدفترية
١٩,١٧٨,٤٨١	٣٠,٤٦٥,١١٠	مجموع المحفظة الاستثمارية - بالصافي

بلغت القيمة السوقية العادلة للمحفظة الاستثمارية في تاريخ المركز المالي ٣٠,٣٤٥ مليون ريال سعودي (عام ١٩٩٨ م : ١٨,٩٣٠ مليون ريال سعودي) .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٦ - قروض وسلف بالصافي

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٦٠,٢٢٧,٦٣٧	٤٣,٧١٤,٠٤١
(٣,٣٢٨,٨٢٦)	(٨,٥٨٧,٥٥٧)
(٢٦٧,٩٧٥)	(٤٥٦,٩٩٣)
<u>٥٦,٦٣٠,٨٣٦</u>	<u>٣٤,٦٦٩,٤٩١</u>

٦ - ١ تتكون القروض والسلف مما يلي :

مجموع القروض والسلف - إجمالي

مخصص خسائر القروض والسلف

عمولات مجمدة متراكمة

مجموع القروض والسلف - بالصافي

بلغ إجمالي أرصدة القروض والسلف غير العاملة في نهاية السنة بعد خصم العمولات المجمدة المتراكمة ٩,٨٠٢ مليون ريال سعودي (عام ١٩٩٨ م : ٥,٨١٦ مليون ريال سعودي) ، كما بلغت العمولات المجمدة عن القروض والسلف غير العاملة والتي لم تدرج ضمن الإيرادات خلال السنة ٢٣٠ مليون ريال سعودي (عام ١٩٩٨ م : ١٠٤ مليون ريال سعودي) . ويوجد لدى البنك بالإضافة الى المخصص أعلاه ضمانات عينية لقاء بعض هذه القروض والسلف .

٦ - ٢ تحليل إجمالي القروض والسلف حسب القطاعات الاقتصادية الرئيسية :

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١,٧٨٧,٢٧٩	٨٦٤,١٤٠
٦١,٩٧٧	١٩٢,٢٢٩
١,٣٨١,٦٨٥	١,٣٦٢,٨٩٦
١٠,١٩٧,١٢٢	٥,٤٧٢,٢١٣
١٦,٨٥٨,٢٠٥	٨,١٣٧,٢٣٢
٧,٩٨٥,٧٠٩	١٤,٣٧٤,٢٣١
<u>٣٨,٢٧١,٩٧٧</u>	<u>٣٠,٤٠٢,٩٤١</u>
٢٠,٩٩٩,١٧٠	١١,٩١٧,٧٨٤
<u>٥٩,٢٧١,١٤٧</u>	<u>٤٢,٣٢٠,٧٢٥</u>

١ - داخل المملكة

أ - ١ قطاع خاص

عقارية

زراعية

صناعية

تجارية

خدمات ومقاولات

أخرى

أ - ٢ حكومية ومؤسسات حكومية وشبه حكومية ومؤسسات عامة أخرى

ب - خارج المملكة

ب - ١ قطاع خاص

أخرى

ب - ٢ حكومية ومؤسسات حكومية وشبه حكومية ومؤسسات عامة أخرى

ب - ٣ بنوك

٢٣٥,٣٢٠	٣٩٤,٦٨٣
٢٥١,٧٢٠	٢٦٥,٦٤٢
٤٦٩,٤٥٠	٧٣٢,٩٩١
<u>٩٥٦,٤٩٠</u>	<u>١,٣٩٣,٣١٦</u>
<u>٦٠,٢٢٧,٦٣٧</u>	<u>٤٣,٧١٤,٠٤١</u>

مجموع القروض والسلف - إجمالي

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٤ - أرصده لدى البنوك

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٣٠١,٦٥٤	٣٣٦,٧٢٨
٦٣٥,٦٠٠	١,٦٠٨,٦٥٠
٩٣٧,٢٥٤	١,٩٤٥,٣٧٨
٦٤٠,١٩٨	٥٢٣,٨٣٤
٦,١٢٠,٧٦٣	٨,٢٦٤,٢٥٩
٦,٧٦٠,٩٦١	٨,٧٨٨,٠٩٣
٧,٦٩٨,٢١٥	١٠,٧٣٣,٤٧١

أ - داخل المملكة

جارية وتحت الطلب
لأجل

ب - خارج المملكة

جارية وتحت الطلب
لأجل

مجموع أرصدة لدى البنوك

٥ - محفظة تجارية

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١٣١,٠٩٦	٦٢,١٠٧
١٥٠,١٠١	-
٢٨١,١٩٧	٦٢,١٠٧
-	١٨,٧٥٠
١٩,١٧٦	-
٢٨,٧٨٧	٨٣,٦١٠
٦٧,٤٩٢	٥٢٧,٩٠٤
١,٠٦٥,٣٧٥	١,١٤٩,٠٦٥
١,١٨٠,٨٣٠	١,٧٧٩,٣٢٩
١,٤٦٢,٠٢٧	١,٨٤١,٤٣٦

أ - داخل المملكة

صناديق الاستثمار
سندات حكومية ذات عائد ثابت

ب - خارج المملكة

سندات حكومية ذات عائد ثابت
سندات حكومية ذات عائد متغير
سندات تجارية ذات عائد ثابت
سندات تجارية ذات عائد متغير
محاظ تدار بمعرفة الغير (أسهم، سندات ، أخرى)

مجموع المحفظة التجارية (بسر السوق)

بلغت تكلفة اقتناء المحفظة التجارية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م مبلغ ١,٧٩٤ مليون ريال سعودي (عام ١٩٩٨ م : ١,٤٤٩ مليون ريال سعودي) ، وقد بلغ صافي المكاسب غير المتحققة من المحفظة الناتجة عن إعادة التقويم في نهاية العام مبلغ ٤٧ مليون ريال سعودي (عام ١٩٩٨ م : ١٣ مليون ريال سعودي) .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

٢ - ط - ٣ - مقاصد الموجودات والمطلوبات المالية :

تتم مقاصد الموجودات المالية مقابل المطلوبات المالية لغرض إظهارها بالصافي في قائمة المركز المالي في حالة وجود حق قانوني ملزم بذلك أو في الحالات التي يعتزم البنك فيها تسديد مطلوباته بمقايضتها بموجوداته المالية أو أنه سيتم تصفية الموجودات المالية وتسديد المطلوبات المالية في آن واحد .

٢ - ط - ٤ - إدارة المخاطر :

تقوم إدارة البنك بمراقبة المخاطر المصاحبة للأدوات المالية من خلال إبرام عقود لتغطية المخاطر وتجنب مخاطر التركيز والحصول على ضمانات مقابلة لتقليل مخاطر الائتمان .

٢ - ي - مخصص مكافأة ترك الخدمة للعاملين

يتم تكوين مخصص بمبالغ مكافأة ترك الخدمة طبقاً للإرشادات الواردة بنظام العمل والعمال السعودي ويُدْرَج ضمن المطلوبات الأخرى .

٢ - ك - الزكاة الشرعية

يقوم البنك بتسديد الزكاة الشرعية المستحقة نيابة عن المساهمين حيث إنها التزام قائم عليهم . تحتسب الزكاة الشرعية وفقاً للأنظمة المالية المعمول بها في المملكة العربية السعودية من واقع القوائم المالية في نهاية العام ويتم قيدها على الأرباح المبقة .

٣ - نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي

١٩٩٨ م	١٩٩٩ م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٧٣٣,٤٤٧	١,٥٩٢,٧٨٦	نقد في الصندوق
		أرصده لدى مؤسسة النقد العربي السعودي:
		ودیعة نظامية
٢,١٦١,٠٤٨	٢,١٧٤,٩٩١	حسابات جارية
٥,٩٩٨	٥٠,٢٥١	
٢,٩٠٠,٤٩٣	٣,٨١٨,٠٢٨	مجموع نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي

طبقاً للمادة (٧) من نظام مراقبة البنوك يتعين على البنك أن يحتفظ لدى مؤسسة النقد العربي السعودي بوديعة نظامية تحدد على أساس نسب من أرصدة الودائع الجارية ولأجل والادخار والودائع الأخرى التي لديه في نهاية كل شهر ميلادي .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تمة

٢ - ط - الأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على أدوات داخل وخارج قائمة المركز المالي :

٢ - ط - ١ - الأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي :

تتكون الأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي من النقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي - أرصدة لدى البنوك - محفظة تجارية - قروض وسلف - محفظة استثمارية - بعض بنود الموجودات الأخرى - ودائع العملاء - أرصدة للبنوك - بعض بنود المطلوبات الأخرى .

أن القيمة العادلة للأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي - باستثناء المحفظة الاستثمارية والقروض والسلف - لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية . تحدد القيمة العادلة المقدرة للمحفظة الاستثمارية على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند توفرها أو طرق التسعير بالنسبة لبعض السندات ذات عمولة ثابتة والقيمة العادلة المقدرة للأوراق المالية غير المتداولة . وأنه من غير العملي تحديد القيمة العادلة للقروض والسلف للعملاء بطريقة يعتمد عليها .

تعادل مخاطر الائتمان القصوى من الأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي القيمة الدفترية المدرجة بقائمة المركز المالي بعد استبعاد القيمة العادلة للضمانات المستلمة .

٢ - ط - ٢ - الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي (الحسابات النظامية) :

تتكون الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي من اعتمادات مستنديه وخطابات ضمان وتعهدات البنك لمنح ائتمان (غير قابلة للنقض) وارتباطات لشراء وبيع عملات أجنبية واتفاقيات مقايضة العملات والعمولات واتفاقيات السعر الأجل وخيارات عملات وعمولات وعقود مستقبلية . أدرجت المبالغ الأسمية لهذه الأدوات المالية كحسابات نظامية في قائمة المركز المالي .

يدخل البنك في معاملات آجلة ومستقبلية ومقايضة وخيارات لتغطية المخاطر المصاحبة لإدارة موجوداته ومطلوباته ولغرض الاتجار لصالح البنك وكذلك لتلبية احتياجات عملائه .

تدرج العقود الآجلة للعملات الأجنبية بالريال السعودي بسعر الحاضر في تاريخ العقد ويتم إطفاء العلاوة والخصم بطريقة القسط الثابت على مدة العقد . كما يتم تقويم العقود الآجلة القائمة في تاريخ المركز المالي بسعر الحاضر السائد في ذلك التاريخ . تدرج المكاسب والخسائر المتحققة وغير المتحققة ضمن عناصر الدخل من العمليات .

تعالج الأدوات المالية غير التجارية خارج قائمة المركز المالي المبرمة لتغطية مخاطر الموجودات والمطلوبات بنفس الطريقة المتبعة بالنسبة للمنتجات التي يتم تغطيتها ، وتدرج العمولات الدائنة والمدينة لهذه الأدوات ضمن عناصر الدخل من العمليات .

أما الأدوات المالية المبرمة لأغراض الاتجار فيتم تقويمها بالقيمة السوقية وتدرج المكاسب أو الخسائر المتحققة وغير المتحققة ضمن عناصر الدخل من العمليات .

تحدد القيمة العادلة للأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي على أساس القيمة السوقية .

إن مخاطر الائتمان القصوى من الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي تقل جوهرياً عن القيمة الدفترية المدرجة في قائمة المركز المالي بعد استبعاد القيمة العادلة للضمانات المستلمة .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

٢ هـ - الموجودات الثابتة

تدرج الموجودات الثابتة بقائمة المركز المالي بالتكلفة بعد خصم الاستهلاكات المتراكمة . لا يتم استهلاك الأراضي ، بينما تستهلك تكلفة الموجودات الثابتة الأخرى على أساس القسط الثابت خلال فترة استعمالها المتوقعة بالنسبة السنوية التالية :

٢,٥ ٪	مباني
١٠ ٪ إلى ٢٥ ٪	أثاث وسيارات ومعدات
فترة عقد الإيجار	المباني المقامة على أراضي مستأجرة

٢ و - العقارات الأخرى

يحصل البنك في بعض الأحيان من عملائه على عقارات نتيجة لتسوية المديونيات المستحقة . تدرج هذه العقارات وفقاً لقيمتها السوقية العادلة أو القيمة الحالية للمديونيات المستحقة في تاريخ التسوية ، أيهما أقل .

يتم إجراء تقويم لهذه العقارات بشكل دوري من مثنين مستقلين وتدرج الخسائر غير المتحققة الناتجة عن إعادة تقويم العقارات وكذلك مكاسب وخسائر الاستبعادات ضمن عناصر الدخل من العمليات .

تستهلك تكلفة المباني المدرجة ضمن العقارات الأخرى على أساس القسط الثابت بنسبة ٢,٥٪ سنوياً .

تظهر العقارات الأخرى بقائمة المركز المالي بالصافي بعد خصم الاستهلاك المتراكم ومخصص الانخفاض في القيمة الدفترية .

٢ ز - احتساب الدخل

تسجل الإيرادات والمصروفات وفقاً لمبدأ الاستحقاق ، فيما عدا دخل القروض والسلف غير العاملة والذي يدرج كإيرادات وفقاً للمبدأ النقدي إلى أن يتم إعادة تصنيف تلك القروض والسلف كقروض عاملة مرة أخرى حيث يعاد احتساب الإيرادات وفقاً لمبدأ الاستحقاق .

يسجل الدخل من العمليات الإسلامية وفقاً لمبدأ الاستحقاق فيما عدا عمليات المشاركة حيث يسجل الدخل وفقاً للأساس النقدي وذلك لصعوبة تحديد تدفق الإيراد بدقة .

٢ ح - العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة عند إجراء المعاملات كما تحول أرصدة الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ .

تدرج المكاسب والخسائر المتحققة وغير المتحققة ضمن عناصر الدخل من العمليات .

تقيد فروقات التحويل المتعلقة بالفروع الخارجية ، إذا كانت جوهرية ، تحت بند مستقل ضمن حقوق المساهمين .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

٢ - ج - المحفظتان التجارية والاستثمارية

يحتفظ البنك بمحفظتين مستقلتين ومنفصلتين وهما المحفظة التجارية والمحفظة الاستثمارية، حيث تقوم إدارة البنك بتصنيف الاستثمارات بين المحفظتين في تاريخ شرائها ، ولا يتم إجراء أي تحويل بينهما بعد هذا التاريخ إلا إذا وجدت إدارة البنك مبررات لهذا التحويل .

٢ - ج - ١ - المحفظة التجارية

تدرج المحفظة التجارية بتكلفة اقتنائها في تاريخ الشراء ويجرى تقييمها بالقيمة السوقية الجارية في تاريخ قائمة المركز المالي ، وتدرج المكاسب أو الخسائر المتحققة وغير المتحققة ضمن عناصر الدخل من العمليات ، بينما تدرج العائدات التي يحصل عليها البنك من المحفظة ضمن عناصر الإيرادات (المصاريف) الأخرى .

٢ - ج - ٢ - المحفظة الاستثمارية

الشركة التابعة هي الشركة التي يمتلك فيها البنك بصورة مباشرة أو غير مباشرة استثمار طويل الاجل ممثلاً في مايزيد عن ٥٠% من حصص رأس المال التي يحق لصاحبها التصويت و/أو يسيطر عليها بشكل دائم . اما في حالة وجود سيطرة غير فعالة مع وجود نفوذ هام ، يتم ادراج الاستثمار في الشركة التابعة على أساس طريقة حقوق الملكية . وتتضمن القوائم المالية حصة البنك من نتائج الشركة التابعة وإحتياطياتها والخسائر المتراكمة وفقاً لآخر قوائم مالية متوفرة .

تدرج المحفظة الاستثمارية بالتكلفة وتظهر في قائمة المركز المالي بعد تعديلها بعلاوة أو خصم الشراء عندما ينطبق ذلك ناقصاً مخصص لأي انخفاض دائم في قيمتها .

يتم إطفاء علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق ، ويدرج الإطفاء والعائدات التي يحصل عليها البنك من المحفظة ضمن عناصر الدخل من العمليات .

يتم تجنب مخصص في حالة وجود انخفاض دائم في قيمة أي عنصر من عناصر المحفظة . يدرج المخصص والمكاسب والخسائر الناتجة عن الاستبعاد من المحفظة ضمن عناصر الإيرادات (المصاريف) الأخرى .

٢ - د - مخصص خسائر القروض والسلف

يتم تجنب المخصصات لقاء قروض وسلف معينة يتم تحديدها بعد إجراء دراسة للمحفظة تأخذ في الاعتبار مدى إمكانية تحصيل تلك الديون والظروف الاقتصادية العامة ، وتدرج المبالغ المجنية ضمن مصاريف العمليات . يتم شطب القروض والسلف بعد استنفاد كافة إجراءات التحصيل الممكنة مع الأخذ في الاعتبار الضمانات المقدمة لهذه القروض .

تظهر القروض والسلف بقائمة المركز المالي بالصافي بعد خصم مخصص خسائر القروض والسلف والعمولات المجمدة المتراكمة .

البنك الأهلي التجاري(شركة مساهمة سعودية)إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م١ - عام

البنك الأهلي التجاري (" البنك ") شركة مساهمة سعودية بموجب قرار مجلس الوزراء المؤقر رقم ١٨٦ في ٢٢ ذو القعدة ١٤١٧ هـ (٣٠ مارس ١٩٩٧ م) ، والمرسوم الملكي الكريم رقم م / ١٩ في ٢٣ ذو القعدة ١٤١٧ هـ (٣١ مارس ١٩٩٧ م) بالموافقة على تحويل البنك من شركة تضامن - تأسست بموجب شهادة تسجيل مصدق عليها من المقام السامي في ٢٨ رجب ١٣٦٩ هـ (١٥ مايو ١٩٥٠ م) ومقيدة بالسجل التجاري تحت رقم ١٥٨٨ الصادر في ٢٧ ذي الحجة ١٣٧٦ هـ (٢٤ يوليو ١٩٥٧ م) - إلى شركة مساهمة سعودية . وقد مارس البنك نشاطه تحت اسم (البنك الأهلي التجاري) بموجب الأمر السامي الكريم رقم ٣٧٣٧ في ٢٠ ربيع ثاني ١٣٧٣ هـ (٢٦ ديسمبر ١٩٥٣ م) . وقد حدد تاريخ أول يوليو ١٩٩٧ م تاريخ للتحويل من شركة تضامن إلى شركة مساهمة سعودية .

تتمثل أغراض البنك في تقديم جميع الخدمات المصرفية ، ويمارس البنك أغراضه من خلال ٢٤٥ فرعاً (١٩٩٨ م - ٢٤٥ فرعاً) منتشرة في كافة أنحاء المملكة العربية السعودية ولديه أيضاً فروعاً خارج المملكة (لبنان و البحرين) . وقد بلغ إجمالي عدد الموظفين ٤,١١٠ موظف في نهاية عام ١٩٩٩ م (١٩٩٨ م : ٤,٣٣٩ موظف) .

يملك البنك ٦٠% من شركة تابعة هي شركة الأسواق العقارية التجارية - شركة ذات مسؤولية محدودة - تم تسجيلها في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٠٧٣٨٦٣ في ٥ ربيع الثاني ١٤١١ هـ (٢٤ أكتوبر ١٩٩٠ م) ، ويتمثل نشاط الشركة في تملك وصيانة وإدارة مركز المجموع بجدة .

يقدم البنك منتجات تمويل إسلامي وفقاً للضوابط الشرعية كالمراوحة والمشاركة والمضاربة وبيع السلم والإستصناع والتي تشرف عليها هيئة رقابة شرعية مستقلة وتدرج هذه المنتجات ضمن بند القروض والسلف .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية٢ - أ - التوائح والأنظمة

- يتبع البنك معايير المحاسبة للبنوك التجارية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي ومعايير المحاسبة الدولية .
- كما تتمشى القوائم المالية للبنك مع نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات السعودي .

٢ - ب - العرف المحاسبي

- تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية على أساس مبدأ الاستحقاق .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩م

١٩٩٨م	١٩٩٩م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
١,٠٦١,٩٨٧	(٥,٤٥٩,٠٤٧)	صافي (الخسارة) الدخل للسنة
		تعديل صافي (الخسارة) الدخل الى صافي التدفق النقدي من عمليات التشغيل :
١٧٢,٦٦٣	١٨٠,٢٢١	استهلاك موجودات ثابتة وعقارات أخرى
(٣١,٨٢٨)	١,٥٤٩	خسائر (مكاسب) استبعاد موجودات ثابتة وتسويات
١,٢٠٢,٨٢٢	(٥,٢٧٧,٢٧٧)	
		صافي (الزيادة) النقص في الموجودات التشغيلية :
٦,٤٤٦,٥٦٨	(٣,٠٣٥,٢٥٦)	أرصدة لدى البنوك
(١٤١,٥٢٧)	(٣٧٩,٤٠٩)	المحفظة التجارية
(١٠,٣٤٠,٧٢٧)	٢١,٩٦١,٣٤٥	قروض وسلف بالصافي
(٣٤٥,٥١٠)	(٢٧٢,٥٥٥)	عقارات أخرى بالصافي
٢٣٥,٠١٠	(٢٠٧,٠٠٧)	موجودات أخرى
		صافي الزيادة (النقص) في المطلوبات التشغيلية :
٣,٨١٤,٤٦٨	٢,٢٣٨,٧٥٨	ودائع العملاء
٢,٠٧٩,٤٤٣	(٢,١٥٧,٦٥٩)	أرصدة للبنوك
(١٦٥,٦٢٦)	٢٣٤,٧٢٣	مطلوبات أخرى
٢,٧٨٤,٩٢١	١٣,١٠٥,٦٦٣	
		صافي التدفق النقدي الناتج عن عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٢,٣١٥,٣٧٧)	(١١,٢٨٦,٦٢٩)	صافي (الزيادة) في المحفظة الاستثمارية
(١٧٩,٦٧٩)	(١١٢,٢٥١)	شراء موجودات ثابتة
١١,٤٦٨	٥,٧٥٢	المتحصلات من بيع موجودات ثابتة
(٢,٤٨٣,٥٨٨)	(١١,٣٩٣,١٢٨)	
		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) العمليات الاستثمارية
		التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات التمويلية :
(٣٠٠,٠٠٠)	(٧٩٥,٠٠٠)	أرباح مدفوعة
١,٣٣٣	٩١٧,٥٣٥	صافي الزيادة في النقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
٢,٨٩٩,١٦٠	٢,٩٠٠,٤٩٣	النقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي في بداية السنة
٢,٩٠٠,٤٩٣	٣,٨١٨,٠٢٨	النقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٧) جزءاً من هذه القوائم المالية

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩م

(خسائر متراكمة)			
أرباح مبقاة	احتياطي نظامي	رأس المال	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	إيضاح
عام ١٩٩٩م			
٤٥٩	٢,٠٢٧,١٩٢	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ١٩٩٩م
(٢,٠٦٥)	٤,٢٧٠	-	١٥ المحول للاحتياطي النظامي فرع لبنان
(٥,٤٥٩,٠٤٧)	-	-	صافي الخسارة للسنة
(٥,٤٦٠,٦٥٣)	٢,٠٣١,٤٦٢	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩م
عام ١٩٩٨م			
٢٥,٠٦١	١,٧٦١,٦٩٥	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ١٩٩٨م
١,٠٦١,٩٨٧	-	-	صافي الدخل للسنة
(٢٦٥,٤٩٧)	٢٦٥,٤٩٧	-	١٥ المحول للاحتياطي النظامي
(٨٢١,٠٩٢)	-	-	الأرباح الموزعة والذكاة
٤٥٩	٢,٠٢٧,١٩٢	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ١٩٩٨م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٧) جزءاً من هذه القوائم المالية

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩م

١٩٩٨م	١٩٩٩م	إيضاح
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
		دخل العمليات
٤,٣٠٠,٥٦٥	٣,٤٣٠,٩٠٩	دخل العمولات الخاصة
١١٠,٦١٦	١٣٧,٠٦٤	أرباح عمليات تحويل عملات أجنبية
١٠٦,٣١٢	٦٦,٣٣٠	مكاسب المحفظة التجارية
١,١٠٩,١٩١	١,٦٤٧,٨٣٩	عائدات المحفظة الاستثمارية
٢٦,١٣٤	١٣,٣٦٤	١٧ إيرادات عقارات أخرى
٤٤٨,٥٣٤	٤٨٢,٧٧١	أتعاب ودخل خدمات بنكية
<u>٦,١٠١,٣٥٢</u>	<u>٥,٧٧٨,٢٧٧</u>	اجمالي دخل العمليات
		مصاريف العمليات
٢,٩٠٥,٦٤٢	٢,٧٩٥,٨٣٩	مصاريف العمولات الخاصة
٦٤٦,٨٠٢	٦,٥٦٧,٧٠٣	٦ مخصص خسائر الائتمان
٨٦٥,٥٦٦	٨٦٥,٥٤٦	رواتب وما في حكمها
١٠٠,٣٠٥	١١٥,٧٥٩	إيجارات ومصاريف المباني
١,٧٤٥	١,٧٣٥	أتعاب ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٧٢,٦٦٣	١٨٠,٢٢١	٩,٨ استهلاك موجودات ثابتة وعقارات أخرى
٤٢٤,٩٨٥	٣٦٨,٥٠٥	مصروفات عمومية وإدارية أخرى
<u>٥,٩١٧,٧٠٨</u>	<u>١٠,٨٩٥,٣٠٨</u>	اجمالي مصاريف العمليات
<u>٩٨٣,٦٤٤</u>	<u>(٥,١١٧,٠٣١)</u>	صافي (الخسارة) الدخل من العمليات
		(مصاريف) إيرادات أخرى
١١٩,٤٤٧	(٣١٦,٤٩٢)	١٨ (مصاريف) إيرادات أخرى بالصافي
(٤١,١٠٤)	(٢٥,٥٢٤)	تبرعات ونفقات خيرية
<u>٧٨,٣٤٣</u>	<u>(٣٤٢,٠١٦)</u>	اجمالي (مصاريف) إيرادات أخرى
<u>١,٠٦١,٩٨٧</u>	<u>(٥,٤٥٩,٠٤٧)</u>	صافي (الخسارة) الدخل للسنة
<u>١٧,٧ ريال سعودي</u>	<u>(٩١,٠) ريال سعودي</u>	(خسارة) ربح السهم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً من هذه القوائم المالية

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩م

١٩٩٨م	١٩٩٩م	إيضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
			الموجودات
٢,٩٠٠,٤٩٣	٣,٨١٨,٠٢٨	٣	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
٧,٦٩٨,٢١٥	١٠,٧٣٣,٤٧١	٤	أرصدة لدى البنوك
١,٤٦٢,٠٢٧	١,٨٤١,٤٣٦	٥	محفظة تجارية
٥٦,٦٣٠,٨٣٦	٣٤,٦٦٩,٤٩١	٦	قروض وسلف بالصافي
١٩,١٧٨,٤٨١	٣٠,٤٦٥,١١٠	٧	محفظة إستثمارية بالصافي
١,٦٩٣,٧٩٢	١,٦٢٨,٣٨٧	٨	موجودات ثابتة بالصافي
١,٣٦٧,٩٨٨	١,٦٣٠,٦٧٧	٩	عقارات أخرى بالصافي
١,٩٩٨,٧٠٦	٢,٢٠٥,٧١٣	١٠	موجودات أخرى
<u>٩٢,٩٣٠,٥٣٨</u>	<u>٨٦,٩٩٢,٣١٣</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
٦٥,٧٤٣,٦٥٣	٦٧,٩٨٢,٤١١	١١	ودائع العملاء
١٥,٩٩٨,٨٧٨	١٣,٨٤١,٢١٩	١٢	أرصدة للبنوك
٣,١٦٠,٣٥٦	٢,٥٩٧,٨٧٤	١٣	مطلوبات أخرى
<u>٨٤,٩٠٢,٨٨٧</u>	<u>٨٤,٤٢١,٥٠٤</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٢,٠٢٧,١٩٢	٢,٠٣١,٤٦٢	١٥	احتياطي نظامي
٤٥٩	(٥,٤٦٠,٦٥٣)		(خسائر متراكمة) أرباح مبقاة
<u>٨,٠٢٧,٦٥١</u>	<u>٢,٥٧٠,٨٠٩</u>		مجموع حقوق المساهمين
<u>٩٢,٩٣٠,٥٣٨</u>	<u>٨٦,٩٩٢,٣١٣</u>		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
<u>٨٩,٤٨٨,٨٤٨</u>	<u>٥٨,٧٢٠,٩٤٠</u>	٢-١٦	حسابات نظامية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً من هذه القوائم المالية

ارنست ويونغ

ص ب ١٩٩٤ جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية

السيد العيوطي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
(عضو مورسيفنز انترناشونال ليميتد)
ص ب ٧٨٠ جدة ٢١٤٢١
المملكة العربية السعودية

تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة مساهمي
البنك الأهلي التجاري - شركة مساهمة سعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي للبنك الأهلي التجاري (شركة مساهمة سعودية) ("البنك") كما في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩م وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات حول القوائم المالية. إن إعداد هذه القوائم المالية هو من مسؤولية إدارة البنك وقد تم إعدادها من قبلهم وفقا لأحكام نظام الشركات السعودي ونظام مراقبة البنوك، وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص للأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. في اعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية.

في رأينا أن القوائم المالية ككل :

— تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للبنك الأهلي التجاري كما في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة للبنوك التجارية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي ومعايير المحاسبة الدولية.

— تتفق مع نظام الشركات السعودي ونظام مراقبة البنوك وعقد تأسيس البنك فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن ارنست ويونغ

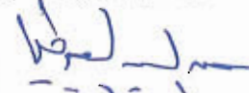


د. عبدالله عبد الرحمن باعشن
ترخيص رقم (٦٦)



عن السيد العيوطي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون





محمد العيوطي
ترخيص رقم (٢١١)

جدة في : ١٨ صفر ١٤٢٤هـ
الموافق : ٢٠ إبريل ٢٠٠٣م

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩م

فهرس المحتويات

رقم الصفحة

	تقرير مراقبي الحسابات
١	قائمة المركز المالي
٢	قائمة الدخل
٣	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥ - ٢٢	إيضاحات حول القوائم المالية

البنك الأهلي التجاري

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية عن السنة المنتهية
في ٣١ ديسمبر ١٩٩٩ م

